【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長　殿
【提出日】	平成28年10月12日提出
【発行者名】	大和証券投資信託委託株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長　岩本　信之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	山村　政 連絡場所　東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3111
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ダイワ米国バンクローン・オープン （為替ヘッジあり） ダイワ米国バンクローン・オープン （為替ヘッジなし） （総称を「ダイワ米国バンクローン・オープン」とします。）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続申込期間（平成28年4月13日から平成29年4月12日まで） 各ファンドについて1兆円を上限とし、合計で2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

Ⅰ．【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成28年4月12日付で提出した有価証券届出書（以下「原有価証券届出書」）の記載事項を、有価証券報告書の提出に伴い新たな内容に改めるため、本訂正届出書を提出致します。

Ⅱ．【訂正の内容】

＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している下線部＿は訂正部分を示し、＜更新後＞の記載事項は原有価証券届出書の更新後の内容を示します。

第二部　【ファンド情報】

第１　【ファンドの状況】

１　【ファンドの性格】

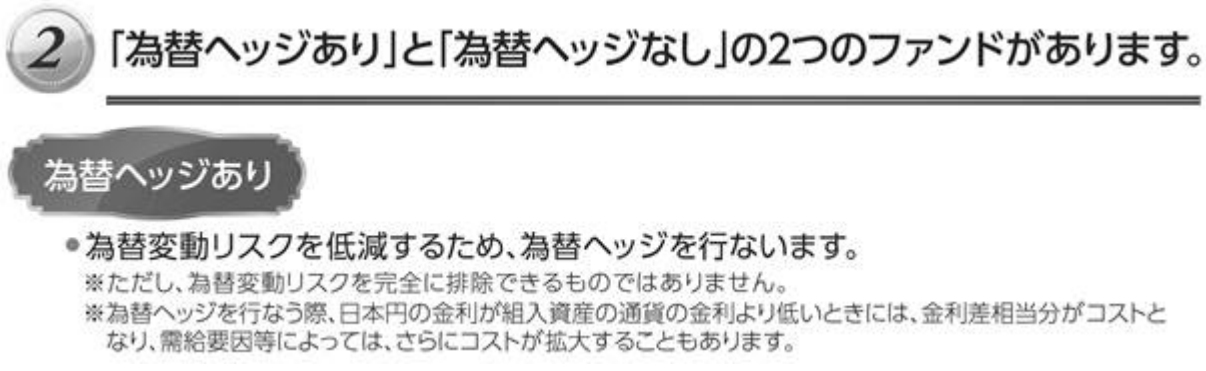
(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

＜更新後＞

＜略＞

＜ファンドの特色＞

＜略＞



＜略＞

＜投資対象ファンドの概要＞

１．GIM トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス

２．GIM トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス

＜略＞

「J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク」について
J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（以下、JPMIM）（所在地：米国ニューヨーク）は、1984年2月に米国において設立された運用会社であり、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門であるJ.P.モルガン・アセット・マネジメントに所属しています。JPMIMは、グローバルに展開するJ.P.モルガン・アセット・マネジメントの運用技術および調査能力を活用することができます。 J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。

３．ダイワ・マネーストック・マザーファンド

＜略＞

運用管理費用 （信託報酬）	かかりません。

＜略＞

(3) 【ファンドの仕組み】

＜更新後＞

＜略＞

＜委託会社の概況（平成28年7月末日現在）＞

＜略＞

２　【投資方針】

(3) 【運用体制】

＜更新後＞

＜略＞

③　職務権限

＜略＞

ロ．Deputy-CIO（0～5名程度）

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー（0～5名程度）

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

＜略＞

④　ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

次のとおり各会議体において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体の事務局となる内部管理関連部門の人員は30～40名程度です。

＜略＞

※　上記の運用体制は平成28年7月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(5) 【投資制限】

＜更新後＞

＜略＞

＜参　考＞投資対象ファンドについて

＜略＞

３．ダイワ・マネーストック・マザーファンド

※下記以外の項目（「基本方針」、「投資態度」、「運用管理費用（信託報酬）」等）については、「１　ファンドの性格　(1) ファンドの目的及び基本的性格　＜ファンドの特色＞」をご参照下さい。

＜略＞

3　【投資リスク】

＜更新後＞

(1) 価額変動リスク

＜略＞

③　為替変動リスク

＜略＞

「為替ヘッジあり」において、保有実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行ないます。ただし、影響をすべて排除できるわけではありません。また、為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

＜略＞

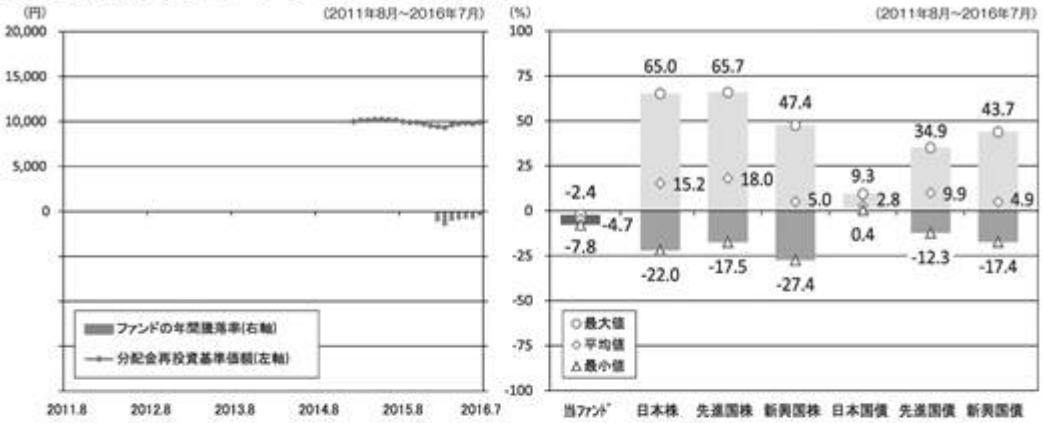
参考情報

●下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
右のグラフは過去5年間における年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。

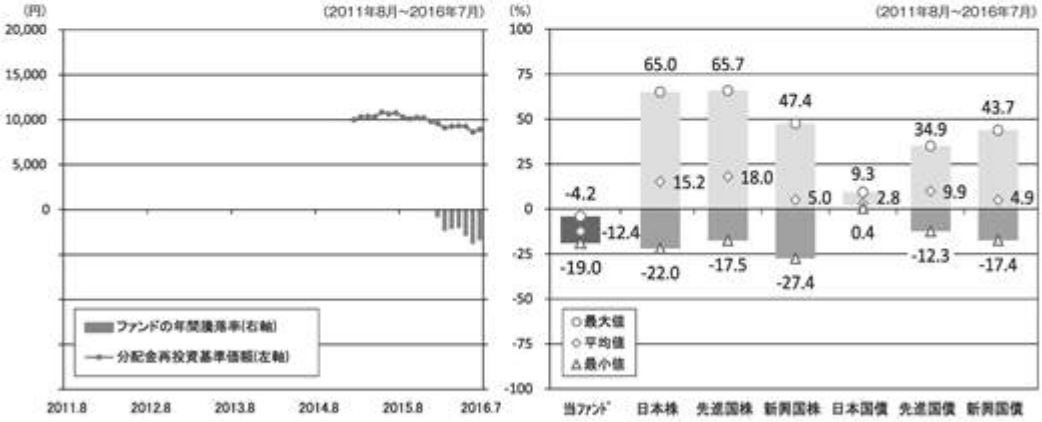
ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

［ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）］



［ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）］



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。
※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。
①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日 本 株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
日本国債：NOMURA-BPI国債
先進国債：シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス― エマージング・マーケッツ グローバル ダイバーシファイド（円ベース）

※指数について

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCが開発したインデックスです。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は同社に帰属します。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス― エマージング・マーケッツ グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。
Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4　【手数料等及び税金】

(5) 【課税上の取扱い】

＜更新後＞

＜略＞

（※）上記は、平成28年7月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

＜略＞

5　【運用状況】

※ 原有価証券届出書の「第二部　ファンド情報　第１ ファンドの状況　５ 運用状況」を次の内容に訂正・更新します。

＜訂正後＞

【ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）】

(1) 【投資状況】 (平成28年7月29日現在)

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券		655,394,054	99.33
	内 ケイマン諸島	655,394,054	99.33
親投資信託受益証券		1,000	0.00
	内 日本	1,000	0.00
コール･ローン、その他の資産（負債控除後）		4,425,867	0.67
純資産総額		659,820,921	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】 (平成28年7月29日現在)

① 【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数または額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資比率 (%)
1	GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS	ケイマン諸島	投資信託受益証券	7,444,867.88	87.72 653,105,898	88.03 655,394,054	99.33
2	ダイワ･マネーストック･マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	997	1.0039 1,000	1.0039 1,000	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資信託受益証券	99.33%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	99.33%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

② 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③ 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (平成27年7月21日)	532,232,500	540,724,667	1.0028	1.0188
平成27年7月末日	611,691,255	―	0.9995	―
8月末日	658,288,045	―	0.9852	―
9月末日	666,352,295	―	0.9747	―
10月末日	662,459,494	―	0.9761	―
11月末日	652,230,985	―	0.9595	―
12月末日	638,254,231	―	0.9396	―
第2計算期間末 (平成28年1月19日)	623,961,861	634,834,543	0.9182	0.9342
平成28年1月末日	621,451,779	―	0.9139	―
2月末日	609,602,183	―	0.9048	―
3月末日	617,078,652	―	0.9312	―
4月末日	626,481,925	―	0.9452	―
5月末日	638,220,614	―	0.9515	―
6月末日	657,332,285	―	0.9452	―
第3計算期間末 (平成28年7月19日)	655,494,441	666,650,177	0.9401	0.9561
7月末日	659,820,921	―	0.9431	―

② 【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0160
第2計算期間	0.0160
第3計算期間	0.0160

③ 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	1.9
第2計算期間	△6.8
第3計算期間	4.1

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	144,810,102	4,471,357
第2計算期間	160,030,146	11,247,964
第3計算期間	36,484,026	18,793,146

(注) 当初設定数量は390,421,716口です。

（参考）マザーファンド
ダイワ・マネーストック・マザーファンド

(1) 投資状況（平成28年7月29日現在）

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
国債証券		7,450,242,014	19.33
	内 日本	7,450,242,014	19.33
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		31,101,799,693	80.67
純資産総額		38,552,041,707	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 投資資産（平成28年7月29日現在）

① 投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	数は	株数、口また額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資比率 (%)
1	605 国庫短期証券	日本	国債証券		6,140,000,000	100.00 6,140,166,206	100.00 6,140,166,206	― 2016/08/08	15.93
2	609 国庫短期証券	日本	国債証券		400,000,000	100.00 400,023,794	100.00 400,023,794	― 2016/08/22	1.04
3	343 2年国債	日本	国債証券		330,000,000	100.01 330,042,900	100.01 330,039,600	0.100000 2016/08/15	0.86
4	587 国庫短期証券	日本	国債証券		320,000,000	100.00 320,010,320	100.00 320,010,320	― 2016/08/10	0.83
5	604 国庫短期証券	日本	国債証券		260,000,000	100.00 260,002,094	100.00 260,002,094	― 2016/08/01	0.67

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
国債証券	19.33%
合計	19.33%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

【ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）】

(1) 【投資状況】（平成28年7月29日現在）

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券		269,134,952	99.38
	内 ケイマン諸島	269,134,952	99.38
親投資信託受益証券		1,000	0.00
	内 日本	1,000	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,686,483	0.62
純資産総額		270,822,435	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（平成28年7月29日現在）

① 【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数または額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資比率 (%)
1	GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS	ケイマン諸島	投資信託受益証券	2,950,976.43	91.67 270,540,371	91.20 269,134,952	99.38
2	ダイワ・マネーストック・マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	997	1.0039 1,000	1.0039 1,000	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資信託受益証券	99.38%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	99.38%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

② 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③ 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (平成27年7月21日)	317,918,476	325,477,576	1.0514	1.0764
平成27年7月末日	323,425,775	―	1.0508	―
8月末日	318,447,030	―	1.0078	―
9月末日	313,645,598	―	0.9890	―
10月末日	326,097,196	―	1.0009	―
11月末日	330,022,365	―	0.9973	―
12月末日	317,303,443	―	0.9592	―
第2計算期間末 (平成28年1月19日)	300,911,955	306,205,358	0.9095	0.9255
平成28年1月末日	305,658,550	―	0.9199	―
2月末日	290,375,503	―	0.8739	―
3月末日	295,180,236	―	0.8888	―
4月末日	296,634,223	―	0.8934	―
5月末日	271,986,275	―	0.8888	―
6月末日	265,196,955	―	0.8272	―
第3計算期間末 (平成28年7月19日)	270,720,913	275,185,572	0.8489	0.8629
7月末日	270,822,435	―	0.8443	―

② 【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0250
第2計算期間	0.0160
第3計算期間	0.0140

③ 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	7.6
第2計算期間	△12.0
第3計算期間	△5.1

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	87,104,222	6,736,865
第2計算期間	30,395,793	1,922,118
第3計算期間	36,642,567	48,576,003

(注) 当初設定数量は221,996,670口です。

（参考）マザーファンド
ダイワ・マネーストック・マザーファンド

前記「ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）」の記載と同じ。

次へ

（参考情報）運用実績

●ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）

2016年7月29日現在　　※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	9,431円
純資産総額	6.5億円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1カ月間	1.5%
3カ月間	1.5%
6カ月間	5.0%
1年間	−2.4%
3年間	−
5年間	−
設定来	−0.9%

※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
※基準価額の計算において実質的な運用管理費用（信託報酬）は控除しています。

分配の推移（10,000口当たり、税引前）

直近1年間分配金合計額：　320円　　設定来分配金合計額：　480円

決算期	第１期 15年7月	第２期 16年1月	第３期 16年7月									
分配金	160円	160円	160円									

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況　　※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド

運用会社名	ファンド名	比率
J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク	シニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス	99.3%
大和証券投資信託委託	ダイワ・マネーストック・マザーファンド	0.0%
合計		99.3%

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。

・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。
・2015年は設定日（1月30日）から年末、2016年は7月29日までの騰落率を表しています。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

（参考情報）運用実績

●ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

2016年7月29日現在　　※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	8,443円
純資産総額	2.7億円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1カ月間	3.8%
3カ月間	-3.9%
6カ月間	-6.7%
1年間	-16.9%
3年間	-
5年間	-
設定来	-10.6%

※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
※基準価額の計算において実質的な運用管理費用（信託報酬）は控除しています。

分配の推移（10,000口当たり、税引前）

直近1年間分配金合計額：　300円　　設定来分配金合計額：　550円

決算期	第1期 15年7月	第2期 16年1月	第3期 16年7月									
分配金	250円	160円	140円									

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク	シニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス	99.4%
大和証券投資信託委託	ダイワ・マネーストック・マザーファンド	0.0%
合計		99.4%

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。

・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。
・2015年は設定日（1月30日）から年末、2016年は7月29日までの騰落率を表しています。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
　なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
(2) 当ファンドの計算期間は6か月であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。
(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間（平成28年1月20日から平成28年7月19日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1　【財務諸表】

【ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）】

(1) 【貸借対照表】

	第2期 平成28年1月19日現在 金　額（円）	第3期 平成28年7月19日現在 金　額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	20,073,212	19,711,186
投資信託受益証券	618,517,011	650,605,898
親投資信託受益証券	1,001	1,000
流動資産合計	638,591,224	670,318,084
資産合計	638,591,224	670,318,084
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	10,872,682	11,155,736
未払受託者報酬	86,720	84,669
未払委託者報酬	3,644,015	3,557,920
その他未払費用	25,946	25,318
流動負債合計	14,629,363	14,823,643
負債合計	14,629,363	14,823,643
純資産の部		
元本等		
元本　※1	679,542,643	697,233,523
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）　※2	△55,580,782	△41,739,082
（分配準備積立金）	2,833,285	7,130,623
元本等合計	623,961,861	655,494,441
純資産合計	623,961,861	655,494,441
負債純資産合計	638,591,224	670,318,084

(2) 【損益及び剰余金計算書】

	第2期 自　平成27年7月22日 至　平成28年1月19日	第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
	金　額（円）	金　額（円）
営業収益		
受取配当金	17,407,292	17,911,402
受取利息	2,011	192
有価証券売買等損益	△59,144,646	11,077,484
営業収益合計	△41,735,343	28,989,078
営業費用		
支払利息	―	777
受託者報酬	86,720	84,669
委託者報酬	3,644,015	3,557,920
その他費用	25,946	25,330
営業費用合計	3,756,681	3,668,696
営業利益又は営業損失（△）	△45,492,024	25,320,382
経常利益又は経常損失（△）	△45,492,024	25,320,382
当期純利益又は当期純損失（△）	△45,492,024	25,320,382
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△297,244	△15,333
期首剰余金又は期首欠損金（△）	1,472,039	△55,580,782
剰余金増加額又は欠損金減少額	―	1,537,062
当期一部解約に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	―	1,537,062
剰余金減少額又は欠損金増加額	985,359	1,875,341
当期一部解約に伴う剰余金減少額 又は欠損金増加額	10,808	―
当期追加信託に伴う剰余金減少額 又は欠損金増加額	974,551	1,875,341
分配金　※1	10,872,682	11,155,736
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△55,580,782	△41,739,082

(3) 【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区　分	第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
1.　有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2.　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資信託受益証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

区　分	第2期 平成28年1月19日現在	第3期 平成28年7月19日現在
1.　※1 期首元本額	530,760,461円	679,542,643円
期中追加設定元本額	160,030,146円	36,484,026円
期中一部解約元本額	11,247,964円	18,793,146円
2.　計算期間末日における受益権の総数	679,542,643口	697,233,523口
3.　※2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は55,580,782円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は41,739,082円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区　分	第2期 自　平成27年7月22日 至　平成28年1月19日	第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日

※1　分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（13,550,900円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,767,825円）及び分配準備積立金（155,067円）より分配対象額は15,473,792円（1万口当たり227.71円）であり、うち10,872,682円（1万口当たり160円）を分配金額としております。	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（15,531,231円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（2,473,021円）及び分配準備積立金（2,755,128円）より分配対象額は20,759,380円（1万口当たり297.74円）であり、うち11,155,736円（1万口当たり160円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

区　分	第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
1.　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2.　金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3.　金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4.　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

区　分	第3期 平成28年7月19日現在
1.　金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.　金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種　類	第2期 平成28年1月19日現在	第3期 平成28年7月19日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	△57,455,528	10,984,538
親投資信託受益証券	1	△1
合計	△57,455,527	10,984,537

（デリバティブ取引に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第2期 平成28年1月19日現在	第3期 平成28年7月19日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第2期 平成28年1月19日現在	第3期 平成28年7月19日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9182円 (9,182円)	0.9401円 (9,401円)

(4) 【附属明細表】

第１ 有価証券明細表
(1) 株式
該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額	評価額 （円）	備考
投資信託受益証券	GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND JPY CLASS	7,416,425.170	650,605,898	
投資信託受益証券　合計			650,605,898	
親投資信託受益証券	ダイワ・マネーストック・マザーファンド	997	1,000	
親投資信託受益証券　合計			1,000	
合計			650,606,898	

投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、ケイマン籍の外国投資信託「GIM トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス」の受益証券（円建）を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

また、当ファンドは、「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況及び当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

次へ

「GIM トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド JPYクラス」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。
　以下に記載した情報は監査の対象外であります。

GIM トラスト2－
シニア・セキュアード・ローン・ファンド
（オープン・エンド型ケイマン諸島ユニット・トラスト）
財務諸表
2015年8月28日に終了する年度

投資明細表

2015年8月28日現在

（米ドル建て）

	額面	銘柄		公正価値
		債券 (88.9%) (a)		
		オーストラリア (0.7%)		
		バンクローン (0.7%)		
		FMG Resources (August 2006) Pty, Ltd.		
USD	2,427,458	3.75% due 06/30/19	ドル	1,948,035
		バンクローン合計		1,948,035
		オーストラリア合計 (購入費用2,449,679ドル)		1,948,035
		バハマ (0.4%)		
		社債 (0.4%)		
		Ultrapetrol Bahamas, Ltd.		
USD	1,500,000	8.88% due 06/15/21 (b)		1,170,000
		社債合計		1,170,000
		バハマ合計 (購入費用1,560,234ドル)		1,170,000
		カナダ (1.9%)		
		バンクローン (1.5%)		
		Ceva Logistics Canada ULC		
USD	21,404	6.50% due 03/19/21		19,384
		Concordia Healthcare Corp.		
USD	829,545	4.75% due 04/21/22		829,545
		Garda World Security Corp.		
USD	1,738,011	4.00% due 11/08/20		1,714,652
		Landmark Aviation FBO Canada, Inc.		
USD	11,218	4.75% due 10/25/19		11,109
		MEG Energy Corp.		
USD	948,646	3.75% due 03/21/20		881,653
		Veresen Midstream LP		
USD	423,938	5.25% due 04/01/22		423,230
		バンクローン合計		3,879,573
		社債 (0.4%)		
		Ultra Petroleum Corp.		
USD	1,440,000	5.75% due 12/15/18 (b) (c)		1,152,000

		社債合計	**1,152,000**
		カナダ合計（購入費用5,451,751ドル）	**5,031,573**
		キプロス（0.4%）	
		バンクローン（0.3%）	
		Drillships Financing Holding, Inc.	
USD	225,279	6.00% due 03/31/21	159,497
		Drillships Ocean Ventures, Inc.	
USD	630,927	5.50% due 07/25/21	484,237
		バンクローン合計	**643,734**
		社債（0.1%）	
		Ocean Rig UDW, Inc.	
USD	689,000	7.25% due 03/31/21 (b) (c)	354,835
		社債合計	**354,835**
		キプロス合計（購入費用1,543,574ドル）	**998,569**
		ルクセンブルグ（6.9%）	
		バンクローン（5.6%）	
		Altice Financing S.A.	
USD	4,644,240	5.50% due 07/02/19	4,661,656
		Auris Luxembourg III S.A R.L.	
USD	857,850	4.25% due 01/17/22	857,850
		Delta 2 (Lux) S.A.R.L.	
USD	4,090,000	4.75% due 07/30/21	4,053,067
USD	312,000	7.75% due 07/29/22	306,150
		Devix Topco	
USD	247,500	4.25% due 05/03/21	246,881
		Mallinckrodt International Finance S.A.	
USD	1,979,950	3.25% due 03/05/21	1,962,625

財務諸表に対する注記を参照してください。

投資明細表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

	額面	銘柄		公正価値
		債券（88.9%）（続き）		
		ルクセンブルグ（6.9%）（続き）		
		バンクローン（5.6%）（続き）		
		Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S.A.R.L.		
USD	895,950	4.75% due 06/30/21	ドル	882,511
		Pacific Drilling S.A.		
USD	826,442	4.50% due 05/18/18		597,791
		SIG Combibloc Holdings S.C.A.		
USD	937,650	4.25% due 03/11/22		936,281
		SS&C European Holdings S.A.R.L.		
USD	113,269	4.00% due 06/23/22		113,349
		バンクローン合計		**14,618,161**
		社債（1.3%）		
		ConvaTec Healthcare E S.A.		
USD	865,000	10.50% due 12/15/18 (b) (c)		900,681
		Intelsat Jackson Holdings S.A.		
USD	2,750,000	7.25% due 04/01/19 (b)		2,684,688
		社債合計		**3,585,369**
		ルクセンブルグ合計（購入費用18,679,945ドル）		**18,203,530**

		メキシコ（0.8%）	
		社債（0.8%）	
		Cemex SAB de CV	
USD	1,060,000	5.88% due 03/25/19 (b) (c)	1,062,650
USD	1,000,000	7.25% due 01/15/21 (b) (c)	1,047,500
		社債合計	**2,110,150**
		メキシコ合計（購入費用2,172,998ドル）	**2,110,150**
		モナコ（0.2%）	
		バンクローン（0.2%）	
		Navios Maritime Midstream Partners LP	
USD	465,232	5.25% due 06/27/18	460,579
		バンクローン合計	**460,579**
		モナコ合計（購入費用461,177ドル）	**460,579**
		多国籍企業（0.1%）	
		社債（0.1%）	
		Navios Maritime Acquisition Corp. / Navios Acquisition Finance US, Inc.	
USD	405,000	8.13% due 11/15/21 (b) (c)	386,775
		社債合計	**386,775**
		多国籍企業合計（購入費用388,087ドル）	**386,775**
		オランダ（0.4%）	
		バンクローン（0.0%）	
		Ceva Intercompany BV	
USD	124,143	6.50% due 03/19/21	112,428
		バンクローン合計	**112,428**
		社債（0.4%）	
		Bluewater Holding BV	
USD	1,400,000	10.00% due 12/10/19 (b) (c)	994,000
		社債合計	**994,000**
		オランダ合計（購入費用1,520,044ドル）	**1,106,428**
		ナイジェリア（0.3%）	
		社債（0.3%）	
		Sea Trucks Group, Ltd.	
USD	950,000	9.00% due 03/26/18 (b) (c)	700,150
		社債合計	**700,150**
		ナイジェリア合計（購入費用821,923ドル）	**700,150**

財務諸表に対する注記を参照してください。

投資明細表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

	額面	銘柄		公正価値
		債券（88.9%）（続き）		
		アラブ首長国連邦（0.1%）		
		社債（0.1%）		
		Shelf Drilling Holdings, Ltd.		
USD	295,000	8.63% due 11/01/18 (b) (c)	ドル	227,150
		社債合計		**227,150**
		アラブ首長国連邦合計（購入費用247,816ドル）		**227,150**
		英国（0.5%）		
		バンクローン（0.5%）		
		Ceva Group PLC		

USD	119,212	6.50% due 03/19/21	107,962
		Seadrill Operating LP	
USD	1,198,914	4.00% due 02/12/21	816,256
		Virgin Media Investment Holdings, Ltd.	
USD	284,426	3.50% due 06/30/23	280,990
		バンクローン合計	**1,205,208**
		英国合計（購入費用1,608,385ドル）	**1,205,208**
		米国（76.2%）	
		バンクローン（69.8%）	
		Acadia Healthcare Co., Inc.	
USD	348,250	4.25% due 02/11/22	348,943
		AdvancePierre Foods, Inc.	
USD	3,213,068	5.75% due 07/10/17	3,213,068
		Alliance Laundry Systems LLC	
USD	238,462	0.00% due 12/10/18 (d)	237,966
		AMAG Pharmaceuticals, Inc.	
USD	650,000	0.00% due 08/17/21 (d)	648,375
		American Casino & Entertainment Properties LLC	
USD	3,000,000	5.00% due 06/17/22	3,009,390
		AmSurg Corp.	
USD	564,300	3.50% due 07/16/21	563,668
		Atkore International, Inc.	
USD	643,500	4.50% due 03/26/21	614,543
USD	345,000	7.75% due 09/27/21	317,831
		Avaya, Inc.	
USD	6,401,246	6.25% due 05/29/20	5,422,367
		Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	
USD	945,982	3.75% due 02/01/20	940,987
		Berry Plastics Corp.	
USD	500,000	3.75% due 12/18/20	495,500
		Blue Coat Holdings, Inc.	
USD	702,000	4.50% due 05/19/22	696,152
		Calpine Construction Finance Co. LP	
USD	3,377,036	3.25% due 01/03/22	3,295,615
		Ceva Logistics U.S. Holdings, Inc.	
USD	171,232	6.50% due 03/19/21	155,072
		CHG Healthcare Services, Inc.	
USD	2,332,344	4.25% due 11/19/19	2,316,320
		CHS / Community Health Systems, Inc.	
USD	189,525	3.58% due 12/31/18	189,313
USD	321,500	4.00% due 01/27/21	321,982
		Cincinnati Bell, Inc.	
USD	941,415	4.00% due 09/10/20	937,000
		CITGO Holding, Inc.	
USD	581,301	9.50% due 05/12/18	582,271
		CITGO Petroleum Corp.	
USD	828,738	4.50% due 07/29/21	826,152
		CityCenter Holdings LLC	
USD	1,130,821	4.25% due 10/16/20	1,127,519

財務諸表に対する注記を参照してください。

投資明細表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

	額面	銘柄		公正価値
		債券 (88.9%) (続き)		
		米国 (76.2%) (続き)		
		バンクローン (69.8%) (続き)		
		Clear Channel Communications, Inc.		
USD	3,500,000	6.95% due 01/30/19	ドル	3,083,885
		Coeur Mining, Inc.		
USD	750,000	9.00% due 06/09/20		735,000
		Continental Building Products LLC		
USD	1,303,147	4.00% due 08/28/20		1,290,520
		DaVita HealthCare Partners, Inc.		
USD	1,064,250	3.50% due 06/24/21		1,061,366
		Dell International LLC		
USD	3,089,921	4.00% due 04/29/20		3,073,421
		Delta Air Lines, Inc.		
USD	1,999,243	3.25% due 10/18/18		1,993,925
		DH Publishing, L.P.		
USD	1,225,000	0.00% due 08/19/22 (d)		1,222,317
		Dole Food Company, Inc.		
USD	2,172,221	4.50% due 10/25/18		2,171,308
		Duff & Phelps Corp.		
USD	942,790	4.75% due 04/23/20		938,547
		Entegris, Inc.		
USD	1,059,611	3.50% due 04/30/21		1,052,988
		Entravision Communications Corp.		
USD	675,710	3.50% due 05/31/20		663,885
		FCA US LLC		
USD	2,036,744	3.25% due 12/31/18		2,027,192
USD	4,076,189	3.50% due 05/24/17		4,067,710
		Fieldwood Energy LLC		
USD	935,000	8.38% due 09/30/20		343,613
		First Data Corp.		
USD	6,000,000	4.20% due 03/24/21		5,979,480
		Floatel Delaware LLC		
USD	431,125	6.00% due 06/27/20		305,560
		Freescale Semiconductor, Inc.		
USD	2,639,122	4.25% due 03/01/20		2,634,583
		Gardner Denver, Inc.		
USD	1,093,447	4.25% due 07/23/20		1,039,081
		Gates Global LLC		
USD	1,420,268	4.25% due 07/03/21		1,359,466
		Gemini HDPE LLC		
USD	641,673	4.75% due 08/04/21		640,601
		GK Holdings, Inc.		
USD	274,620	6.50% due 01/29/21		274,620
		Graton Economic Developement Authority		
USD	675,000	0.00% due 08/06/22 (d)		675,000
		Gray Television, Inc.		
USD	409,538	3.75% due 06/10/21		406,806
		Gruden Acquisition, Inc.		
USD	2,100,000	5.75% due 07/29/22 (d)		2,077,698
		Halyard Health, Inc.		
USD	486,805	4.00% due 10/01/21		486,601
		Harland Clarke Holdings Corp.		
USD	1,142,339	6.00% due 08/30/19		1,137,769
		Hearthside Group Holdings LLC		

USD	958,808	4.50% due 06/02/21	952,815
		Hilton Worldwide Finance LLC	
USD	619,492	3.50% due 10/26/20	618,364
		HLX PLY Holdings, Inc.	
USD	1,233,800	6.00% due 12/05/21	1,229,556
		Horizon Pharma, Inc.	
USD	625,000	4.50% due 04/29/21	624,219
		Hub International, Ltd.	
USD	1,797,250	4.00% due 10/02/20	1,772,160

財務諸表に対する注記を参照してください。

投資明細表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

	額面	銘柄		公正価値
		債券 (88.9%) (続き)		
		米国 (76.2%) (続き)		
		バンクローン (69.8%) (続き)		
		Hudson Products Holdings, Inc.		
USD	1,377,290	5.00% due 03/07/19	ドル	1,318,756
		Iasis Healthcare LLC		
USD	1,488,550	4.50% due 05/03/18		1,488,014
		Infor (US), Inc.		
USD	500,000	0.00% due 06/03/20 (d)		485,000
		Intelligrated, Inc.		
USD	1,806,515	4.50% due 07/30/18		1,795,225
		Intrawest Operations Group LLC		
USD	4,053,275	4.75% due 11/26/20		4,044,844
		Inventiv Health, Inc.		
USD	1,949,106	7.75% due 05/15/18		1,950,724
		J. Crew Group, Inc.		
USD	3,598,888	4.00% due 02/28/21		2,780,141
		J.C. Penney Corp., Inc.		
USD	1,979,798	6.00% due 05/22/18		1,973,780
		Jeld-Wen, Inc.		
USD	725,000	5.00% due 07/01/22		722,738
		Key Safety Systems, Inc.		
USD	529,333	4.75% due 08/29/21		526,686
		Lands' End, Inc.		
USD	2,102,552	4.25% due 04/04/21		1,979,027
		LBM Holdings LLC		
USD	550,000	0.00% due 08/19/22 (d)		539,000
		Level 3 Financing, Inc.		
USD	1,650,000	4.00% due 08/01/19		1,647,525
		LM U.S. Member LLC		
USD	2,282,663	4.75% due 10/25/19 (d)		2,260,407
		Marine Acquisition Corp.		
USD	1,823,214	5.25% due 01/21/21		1,820,935
		MGM Resorts International		
USD	494,924	3.50% due 12/20/19		490,346
		MGOC, Inc.		
USD	1,779,826	4.00% due 07/30/20		1,777,049

		Mitel US Holdings, Inc.	
USD	790,000	5.00% due 04/29/22	784,320
		MPH Acquisition Holdings LLC	
USD	1,592,879	3.75% due 03/06/21	1,571,232
		Natel Engineering Company, Inc.	
USD	567,813	6.75% due 04/06/20	568,761
		National Financial Partners Corp.	
USD	1,985,004	4.50% due 07/01/20	1,962,256
		National Mentor Holdings, Inc.	
USD	1,430,246	4.25% due 01/31/21	1,419,519
		NEP / NCP Holdco, Inc.	
USD	711,407	4.75% due 01/22/20	698,366
		New Albertson's, Inc.	
USD	5,956,985	4.75% due 06/25/21	5,934,646
		Nine West Holdings, Inc.	
USD	1,015,858	4.75% due 10/08/19	802,528
		Numericable U.S. LLC	
USD	2,457,650	4.50% due 04/23/20	2,453,054
		NVA Holdings, Inc.	
USD	746,665	4.75% due 08/14/21	746,046
		OCI Beaumont LLC	
USD	560,000	5.50% due 08/20/19	569,800
		OSG Bulk Ships, Inc.	
USD	892,062	5.25% due 08/05/19	886,112
		Par Pharmaceutical Companies, Inc.	
USD	3,953,764	4.00% due 09/30/19	3,946,845

財務諸表に対する注記を参照してください。

投資明細表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

	額面	銘柄		公正価値
		債券（88.9%）（続き）		
		米国（76.2%）（続き）		
		バンクローン（69.8%）（続き）		
		Peabody Energy Corp.		
USD	1,770,411	4.25% due 09/20/20	ドル	1,290,506
		PGX Holdings, Inc.		
USD	566,475	5.75% due 09/29/20		566,713
		Pinnacle Foods Finance LLC		
USD	1,682,403	3.00% due 04/29/20		1,671,265
		Post Holdings, Inc.		
USD	362,371	3.75% due 06/02/21		361,414
		Rexnord LLC / RBS Global, Inc.		
USD	1,969,925	4.00% due 08/21/20		1,947,763
		Reynolds Group Holdings, Inc.		
USD	1,168,746	4.50% due 12/01/18		1,167,730
		Rite Aid Corp.		
USD	4,500,000	4.88% due 06/11/21		4,498,110
		Riverbed Technology, Inc.		
USD	581,543	6.00% due 04/24/22		581,543
		ROC Finance LLC		

USD	2,768,267	5.00% due 06/20/19	2,634,477
		Sabine Oil & Gas LLC	
USD	1,575,000	8.75% due 12/31/18	342,563
		Sage Products Holdings III LLC	
USD	2,659,152	4.25% due 12/13/19	2,651,680
		Science Applications International Corp.	
USD	593,513	3.75% due 04/21/22	593,067
		Scientific Games International, Inc.	
USD	3,162,185	6.00% due 10/18/20	3,125,630
		Sears Roebuck Acceptance Corp.	
USD	1,979,849	5.50% due 06/30/18	1,953,616
		Sitel LLC	
USD	952,143	7.54% due 01/30/17	942,622
		Southcross Holdings Borrower LP	
USD	777,150	6.00% due 07/ 29/21	658,635
		Spin Holdco, Inc.	
USD	2,564,723	4.25% due 11/08/19	2,528,663
		SS&C Technologies, Inc.	
USD	699,144	4.00% due 06/23/22	699,640
		Stallion Oilfield Holdings, Inc.	
USD	825,201	8.00% due 06/18/18	595,795
		Stardust Finance Holdings, Inc.	
USD	2,208,465	6.50% due 03/05/22	2,191,902
		Station Casinos LLC	
USD	2,525,045	4.25% due 03/01/20	2,517,369
		Stonewall Gas Gathering LLC	
USD	435,313	8.75% due 01/28/22	430,959
		Summit Materials LLC	
USD	1,105,000	4.25% due 07/17/22	1,098,436
		Supervalu, Inc.	
USD	2,649,882	4.50% due 03/21/19	2,650,651
		Syniverse Holdings, Inc.	
USD	845,000	4.00% due 04/23/19	775,288
		Tekni-Plex, Inc.	
USD	533,333	4.50% due 06/01/22	530,000
		The Neiman Marcus Group, Inc.	
USD	1,518,542	4.25% due 10/25/20	1,500,775
		Townsquare Media, Inc.	
USD	281,295	4.25% due 04/01/22	280,417
		Tribune Media Co.	
USD	4,552,806	3.75% due 12/27/20	4,520,572
		University Support Services LLC	
USD	467,529	5.75% due 08/05/21	468,698

財務諸表に対する注記を参照してください。

投資明細表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

額面	銘柄	公正価値
	債券（88.9%）（続き）	
	米国（76.2%）（続き）	
	バンクローン（69.8%）（続き）	

		Univision Communications, Inc.		
USD	6,769,181	4.00% due 03/01/20	ドル	6,713,132
		UPC Financing Partnership		
USD	310,000	3.25% due 06/30/21		305,350
		USI, Inc.		
USD	1,731,152	4.25% due 12/27/19		1,714,931
		Viskase Companies, Inc.		
USD	723,844	4.25% due 01/30/21		691,271
		W&T Offshore, Inc.		
USD	126,000	9.00% due 05/05/20		110,565
		Wand Intermediate I LP		
USD	534,424	4.75% due 09/17/21		533,087
		Waste Industries USA, Inc.		
USD	1,686,773	4.25% due 02/27/20		1,687,481
		WMG Acquisitions Corp.		
USD	2,177,369	3.75% due 07/01/20		2,127,203
		XO Communications LLC		
USD	998,445	4.25% due 03/17/21		991,206
		バンクローン合計		**182,794,497**
		社債 (6.4%)		
		BlueLine Rental Finance Corp.		
USD	1,500,000	7.00% due 02/01/19 (b) (c)		1,413,750
		California Resources Corp.		
USD	625,000	5.00% due 01/15/20 (b)		498,437
		Casella Waste Systems, Inc.		
USD	1,500,000	7.75% due 02/15/19 (b)		1,496,250
		Chesapeake Energy Corp.		
USD	758,000	3.54% due 04/15/19 (b) (e)		559,025
		Claire's Stores, Inc.		
USD	2,500,000	9.00% due 03/15/19 (b) (c)		2,118,750
		CNG Holdings, Inc.		
USD	1,000,000	9.38% due 05/15/20 (b) (c)		580,000
		Comstock Resources, Inc.		
USD	375,000	9.50% due 06/15/20 (b)		122,119
		Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass Through Trust		
USD	997,416	9.80% due 04/01/21		1,097,158
		FTS International, Inc.		
USD	397,000	7.78% due 06/15/20 (b) (c) (e)		298,288
		Goodman Networks, Inc.		
USD	850,000	12.13% due 07/01/18 (b)		323,000
		Hardwoods Acquisition, Inc.		
USD	745,000	7.50% due 08/01/21 (b) (c)		707,750
		Hexion, Inc.		
USD	670,000	6.63% due 04/15/20 (b)		623,971
USD	358,000	10.00% due 04/15/20 (b)		364,265
		IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp.		
USD	1,000,000	8.38% due 05/15/19 (b)		1,041,250
		Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc.		
USD	250,000	10.50% due 11/01/18 (b)		261,250
		Navios Maritime Holdings, Inc. / Navios Maritime Finance II US, Inc.		
USD	850,000	7.38% due 01/15/22 (b) (c)		708,688
		NRG Energy, Inc.		
USD	2,000,000	7.88% due 05/15/21 (b)		2,050,000
		Pittsburgh Glass Works LLC		
USD	1,007,000	8.00% due 11/15/18 (b) (c)		1,047,280
		Shingle Springs Tribal Gaming Authority		
USD	372,000	9.75% due 09/01/21 (b) (c)		390,600

財務諸表に対する注記を参照してください。

投資明細表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

	額面	銘柄	純資産に占める割合		公正価値
		債券（88.9%）（続き）			
		米国（76.2%）（続き）			
		社債（6.4%）（続き）			
		Wells Enterprises, Inc.			
USD	1,072,000	6.75% due 02/01/20 (b) (c)		ドル	1,098,800
		社債合計			16,800,631
		米国合計（購入費用208,240,671ドル）			199,595,128
		債券合計（購入費用245,146,284ドル）			233,143,275
		短期金融商品（3.4%）			
		日本（3.4%）			
		定期預金（3.4%）			
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
USD	8,785,712	0.03% due 08/31/15			8,785,712
		定期預金合計			8,785,712
		日本合計（購入費用8,785,712ドル）			8,785,712
		短期金融商品合計（購入費用8,785,712ドル）			8,785,712
		投資総額（購入費用253,931,996ドル）	92.3%	ドル	241,928,987
		負債を超過する現金およびその他の資産	7.7%		20,058,220
		純資産	100.0%	ドル	261,987,207

(a) タームローンは変動金利債務である。表示されているクーポンレートは期間末時点の利率を表している。

(b) 償還条項付き証券

(c) 144A証券。1933年証券法144Aルールに従って、登録が免除されている有価証券。登録が免除されたまま、通常は適格機関投資家に転売が可能である。特に断りの無い限り、当該有価証券は流動性がないとは見なされない。

(d) このポジションのすべてもしくは一部は期間末時点で未決済のローン・コミットメントを表している。この購入に関連する特定の詳細は、クーポンレートを含め、決済日以前は不明。

(e) 2015年8月28日時点の変動利付き証券

財務諸表に対する注記を参照してください。

投資明細表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

クラスB - JPYクラスの為替先渡契約（2015年8月28日現在）

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価（損）益
JPY	Goldman Sachs Group, Inc.	9,000,000	2015年9月1日	USD	75,539	ドル -	ドル (1,162)	ドル (1,162)
JPY	Royal Bank of Canada	14,352,000	2015年9月2日	USD	118,928	-	(320)	(320)

JPY	Goldman Sachs Group, Inc.	44,800,000	2015年9月3日	USD	370,263		-		(25)		(25)
JPY	BNP Paribas S.A.	24,685,237,060	2015年9月25日	USD	198,321,510		5,765,016		-		5,765,016
JPY	Credit Suisse First Boston	36,032,781	2015年9月25日	USD	298,992		-		(1,089)		(1,089)
JPY	Royal Bank of Canada	40,511,249	2015年9月25日	USD	334,964		-		(35)		(35)
USD	BNP Paribas S.A.	484,398	2015年9月25日	JPY	59,129,446		-		(4,458)		(4,458)
USD	Credit Suisse First Boston	1,320,127	2015年9月25日	JPY	158,190,584		12,278		-		12,278
USD	Deutsche Bank AG	730,039	2015年9月25日	JPY	90,712,346		-		(19,930)		(19,930)
USD	Deutsche Bank AG	2,613,311	2015年9月25日	JPY	324,700,000		-		(71,164)		(71,164)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	370,335	2015年9月25日	JPY	44,800,000		-		(51)		(51)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	75,099	2015年9月25日	JPY	9,300,000		-		(1,790)		(1,790)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	167,117	2015年9月25日	JPY	20,761,000		-		(4,526)		(4,526)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	75,556	2015年9月25日	JPY	9,000,000		1,148		-		1,148
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	343,106	2015年9月25日	JPY	42,000,000		-		(4,131)		(4,131)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	64,718	2015年9月25日	JPY	8,000,000		-		(1,422)		(1,422)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	158,836	2015年9月25日	JPY	19,756,000		-		(4,498)		(4,498)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	180,835	2015年9月25日	JPY	21,678,000		1,611		-		1,611
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	146,067	2015年9月25日	JPY	18,162,000		-		(4,088)		(4,088)
USD	Royal Bank of Canada	247,197	2015年9月25日	JPY	30,738,000		-		(6,931)		(6,931)
USD	Royal Bank of Canada	474,131	2015年9月25日	JPY	59,165,000		-		(15,019)		(15,019)
USD	Royal Bank of Canada	99,997	2015年9月25日	JPY	11,871,000		1,853		-		1,853
USD	Royal Bank of Canada	118,952	2015年9月25日	JPY	14,352,000		296		-		296
USD	Royal Bank of Canada	671,713	2015年9月25日	JPY	83,849,665		-		(21,519)		(21,519)
						ドル	5,782,202	ドル	(162,158)	ドル	5,620,044

通貨の略称：

JPY	-	日本円
USD	-	米ドル

デリバティブ商品の価値

次の表は当ファンドにおける潜在的ネッティング契約も含めたデリバティブ商品の価値の概要を示したものである。デリバティブ商品の詳細については、財務諸表への注記に付随する注記2に記載のあるデリバティブ商品の項および注記6のリスク要因の項を参照してください。

	カウンターパーティ		デリバティブ資産額		デリバティブ負債額		受取担保		差入担保		差引*
店頭（OTC）デリバティブ 為替先渡契約	BNP Paribas S.A.	ドル	5,765,016	ドル	(4,458)	ドル	-	ドル	-	ドル	5,760,558
	Credit Suisse First Boston		12,278		(1,089)		-		-		11,189
	Deutsche Bank AG		-		(91,094)		-		-		(91,094)
	Royal Bank of Canada		2,149		(43,824)		-		-		(41,675)
マスターネッティング契約の対象となるデリバティブ合計		ドル	5,779,443	ドル	(140,465)	ドル	-	ドル	-	ドル	5,638,978
為替先渡契約	Goldman Sachs Group, Inc		2,759		(21,693)						

マスターネッティング契約の対象とならないデリバティブ合計	ドル	2,759	ドル	(21,693)
デリバティブ合計	ドル	5,782,202	ドル	(162,158)

*差引はデフォルト時に支払われるべきカウンターパーティに対する未収金/（未払金）を表す。同一の法人との同一の法的取り決めの下で実行された取引についてネッティングが認められる可能性がある。

財務諸表に対する注記を参照してください。

貸借対照表
2015年8月28日現在
（米ドル建て）

資産		
投資証券（公正価値）（購入費用253,931,996ドル）	ドル	241,928,987
為替先渡契約評価益		5,782,202
未収：		
投資証券売却額		21,983,724
発行済み受益証券		16,528
利息		2,000,239
決済済み為替先渡契約		415
資産合計		271,712,095
負債		
為替先渡契約評価損		162,158
未払：		
投資証券購入額		7,881,125
買戻し済み受益証券		899,492
投資運用報酬		632,370
専門家報酬		66,950
保管報酬		44,252
会計および管理報酬		24,953
運用会社報酬		6,987
名義書換代理報酬		6,601
負債合計		9,724,888
純資産	ドル	261,987,207
純資産		
クラス A - USD クラス	ドル	65,770,243
クラス B - JPY クラス		196,216,964
	ドル	261,987,207
発行済受益証券数		
クラス A - USD クラス		72,363,444
クラス B - JPY クラス		256,643,185
受益証券1口当たり純資産		
クラス A - USD クラス	ドル	0.909

クラス B - JPY クラス	ドル	0.765

財務諸表に対する注記を参照してください。

損益計算書
2015年8月28日に終了する年度
（米ドル建て）

投資収益		
利子収益	ドル	15,708,618
投資収益合計		15,708,618
費用		
投資運用報酬		1,685,656
保管報酬		252,518
会計および管理報酬		168,240
専門家報酬		87,820
名義書換代理報酬		50,971
運用会社報酬		32,417
受託会社報酬		32,337
その他の費用		183,127
費用合計		2,493,086
純投資収益		13,215,532
実現および評価（損）益:		
実現（損）益:		
有価証券投資		(6,501,718)
外国為替取引および為替先渡契約		(45,997,777)
純実現損失		(52,499,495)
評価（損）益の純増減:		
有価証券投資		(9,857,256)
外国為替換算および為替先渡契約		8,595,002
評価損の純増減		(1,262,254)
純実現損および純評価損		(53,761,749)
運用による純資産の純減額	ドル	(40,546,217)

財務諸表に対する注記を参照してください。

純資産変動計算書
2015年8月28日に終了する年度
（米ドル建て）

運用による純資産の純増加（減少）:		
純投資収益	ドル	13,215,532

純実現損失		(52,499,495)
評価損の純変動		(1,262,254)
運用による純資産の純減額		(40,546,217)
既払分配金額		(15,970,651)
当ファンドの受益証券取引の結果生じた純資産の純減		(69,319,630)
純資産の純減額		(125,836,498)
純資産		
期首		387,823,705
期末	ドル	261,987,207

	クラス A - USD クラス		クラス B - JPY クラス	
当ファンドの受益証券取引				
口数				
発行		3,027,650		45,844,776
分配金の再投資		5,074,861		13,891,074
買戻し		(79,729,574)		(65,441,860)
受益証券の純変動		(71,627,063)		(5,706,010)
金額				
発行	ドル	2,807,293	ドル	38,365,337
分配金の再投資		4,758,168		11,212,483
買戻し		(74,731,225)		(51,731,686)
当ファンドの受益証券取引の結果生じた純減	ドル	(67,165,764)	ドル	(2,153,866)

財務諸表に対する注記を参照してください。

財務ハイライト
2015年8月28日に終了する年度
（米ドル建て）

1口当たりデータの抜粋：

	クラス A ― USD クラス		クラス B ― JPYクラス	
純資産価額、期首	ドル	0.965	ドル	0.949
純投資収益*		0.038		0.033
運用による純実現損および純評価損		(0.049)		(0.177)
運用による損失合計		(0.011)		(0.144)
既払分配金額		(0.045)		(0.040)
純資産価額、期末	ドル	0.909	ドル	0.765
総利回り**		(1.16)%		(15.30)%
期末純資産	ドル	65,770,243	ドル	196,216,964
純資産平均に対する費用の割合		0.77%		0.77%
純資産平均に対する純投資収益の割合		4.06%		4.07%

*該当期間の平均口数で計算。

＊＊投資利回りは再投資効果を想定。

財務諸表に対する注記を参照してください。

財務諸表への注記
2015年8月28日に終了する年度

1．組織

シニア・セキュアード・ローン・ファンド（以下「当ファンド」）はJPMorgan Trust 2（以下「当トラスト」）のシリーズ・トラストであり、ケイマン諸島信託法（改正）に基づいて2014年2月17日付で設立されたユニット・トラストである。当ファンドは2014年2月17日に補足型信託証書により設立され、Intertrust SPV (Cayman) Limited（以下「受託会社」）により署名された。 受託会社はケイマン諸島の銀行および信託会社法（2009年改正）に準拠して信託事業に従事するために法人化され、認可を受けた信託会社である。当ファンドはケイマン諸島信託法（改正）に基づく特例投資信託として登録されている。当ファンドは2014年2月20日に運用を開始した。

J.P. Morgan Investment Management Inc.（以下「投資運用会社」）は当ファンドの投資運用会社として従事している。

当ファンドの第一の投資目的は安定した収益の確保であり、第二の投資目的は緩やかな資本の増加である。当ファンドは主としてシニア担保付融資（バンクローン）に投資することで投資目的の達成を目指す。当ファンドの参照インデックス（以下「参照インデックス」）はCredit Suisse Leveraged Loan Index 85%およびBofA ML 1-3y US Cash Pay Non-Extendable HY Constrained Index 15%の加重平均である。

現在投資家に提供されているのは、クラスA － USDクラスおよび日本円建てのクラスB － JPYクラスの2つの受益証券クラスである。各クラスの購入申込および償還は日本円で支払われる。ただし、当ファンドの運用通貨ならびに財務報告通貨は米ドルである。

クラス A -日本円で表示されるUSDクラスは、（米ドル建投資に対するエクスポージャーの結果として生じる）米ドルに対する通貨エクスポージャーを転換することは目指さず、ヘッジされることはない。

クラスB -日本円で表示されるJPYクラスは、円のロング・ポジションと米ドルのショート・ポジションをとるという外国為替投資戦略を通じて、（米ドル建投資に対するエクスポージャーの結果として生じる）米ドルに対する通貨エクスポージャーを管理することを目指している。

通常の環境においては、(1) 米ドル建投資に対するエクスポージャーと (2) 各クラス固有の当該通貨の想定元本との比率は95～105%である。

2．重要な会計方針

以下は、当ファンドが米国で一般に公正妥当と認められた会計原則（「米国GAAP」）に準拠した財務諸表を作成する際に、一貫して従う重要な会計方針の要旨である。米国GAAPに準拠した財務諸表の作成にあたり、経営陣は公表額および財務諸表の開示に影響を与える推定および想定を行うことが求められる。実際の結果はこれらの推定と異なる場合がある。

(A) 受益証券の純資産価額の決定。特定のクラスの受益証券1口当たり純資産価額（以下「Net Asset Value」）とは、(a) 各クラス資産に帰属する資産から係るクラス資産に帰属する負債（係るクラスの管理・法律・監査、その他の専門家報酬および費用を含むが、これに限るものではない）を差し引いた額を、(b) 係るクラスの受益証券の発行済口数で除した額である。各クラスの帰属分に応じた利益、収益、損失、費用等は、係るクラスに正確に割り当てられている。

(B) 有価証券の評価。純資産価額計算の目的上、市場相場が容易に入手できるポートフォリオ有価証券とその他の資産は公正価値で計上される。公正価値は一般的に、こうした証券の主たる市場である取引所において最後に報告された売却価格、もしくは売却が報告されない場合は、相場報告システム、確立されたマーケットメーカー、または独立プライシング・サービスから入手した相場価格に基づいて決定される。独立プライシング・サービスはマーケットメーカーの提供する情報または同様な特徴をもつ投資証券や債券に関する利回りデータから入手した市場価格の試算値を使用する。満期が60日以下の短期金融商品は公正価値に近似する償却原価で計上される。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

債券と非上場デリバティブは通常、確立されたマーケットメーカー、またはプライシング・サービスから入手する相場価格をベースに評価される。当ファンドは米国証券市場に上場されている有価証券への投資を、係る証券が主に取引される証券取引所または公正な市場の終値に基づき、若しくは終値がない場合には係る証券取引所の直近の買気配値により、その価格を評価する。相場価格が容易に入手できる各有価証券の価格は、係る有価証券にとって最も広範且つ代表的な市場の価格に基づく。相場価格が容易に入手できない有価証券または他の資産（特定の制約を受け流動性の低い有価証券を含む）は、投資運用会社が設定した手続きに従ってその公正価値が評価される。当ファンドの一部の投資証券は、市場条件によっては、比較的薄商いの中で取引されることもあれば、乱高下の中で取引されることもある。その結果、当ファンドが当該有価証券の評価に使用する価格は、当該有価証券が売却されていた場合の価格と異なる場合があり、その差異は財務諸表にとって重大な影響を及ぼす可能性がある。

市場相場価格が容易に入手できない有価証券およびその他の資産は受託会社の権限に従い投資運用会社の助言を得て管理事務代行会社によって誠実に決定された公正価値で評価される。管理事務代行会社は市場相場価格がすぐには入手できない状況における有価証券およびその他の資産を評価する複数の手法を採用した。例えば、日々の市場相場価格がすぐには入手できない特定の有価証券または投資対象は、他の証券や指数を参照して評価される場合がある。

市場相場価格は、当ファンドの証券または資産の価額に重要な影響を及ぼす事象が当該市場の引けた後に、しかしNYSEが引ける前に起こる場合を含めて、現在の、あるいは信頼できる市場ベースのデータ（例えば売買情報、ブローカー相場価格）が存在しない状況において、すぐには入手できないとみなされる。これに加えて、有価証券が取引される取引所または市場が特別の状況のため終日取引が行われず、他の市場相場価格も入手できないときには、市場相場価格はすぐには入手できないとみなされる。投資運用会社またはその代理者は当ファンドの有価証券または資産の価額に重大な影響を与える可能性のある重要な事象を監視し、当該証券または資産の価額をこうした重要な事象に照らして再評価すべきかどうかを決める責任を持つ。

当ファンドが純資産価額を決定するために公正価値を使用するときには、有価証券は主に取引される市場の相場をベースにするのではなく、投資運用会社またはその指示の下に行動する代理人が公正価値を正確に反映していると信じる別の手法によって価格を決めることができる。公正価値による価格決定は証券の価値についての主観的な判断を必要する場合がある。当ファンドの方針は、価格決定時点の証券の価値を公正に反映したファンドの純資産価額の計算をもたらすことを意図しているが、当ファンドは、投資運用会社またはその指示の下に行動する代理人によって決定された公正価値が、もし証券が価格決定の際に処分される場合（例えば強制競売または清算売却の際）に同証券から得られる価格を正確に反映したものとなるのを保証することはできない。当ファンドが使用する価格が、証券を売却した場合に実現する価値と異なったものとなり、その差異が財務諸表にとって重要なものになる場合がある。

公正価値の測定 － 当ファンドは米国GAAPの下での公正価値測定および開示に関わる当局のガイダンスに従い、公正価値の測定に使用される評価技法へのインプットの優先順位付けを行うヒエラルキーによって投資の公正価値を開示する。当ガイダンスは、測定日に市場参加者の間で行われる秩序ある取引における資産売却価格または負債譲渡価格‐すなわち出口価格に焦点を当てた公正価値について、一貫した定義が提供されている。ヒエラルキーでは、活発な市場における同一の資産または負債の調整前公表価格に基づく評価に対して最も高い優先順位が与えられ（レベル１の測定）、評価にとって重要な、観察不能なインプットに基づく評価に対して最も低い優先順位が与えられる（レベル3の測定）。ガイダンスでは以下のとおり、公正価値ヒエラルキーに関して3つのレベルが設定されている。

・レベル１ － 公正価値の測定が、活発な市場における同一の資産または負債の調整前公表価格から導き出されるもの。

・レベル2 － 公正価値の測定が、資産または負債について観察可能なレベル１に含まれる公表価格以外のインプットから直接（たとえば、価格）または間接的（たとえば、価格から導き出されたもの）に導き出されるもの。

・レベル3 － 公正価値の測定が、観察可能な市場データに基づかない資産または負債についてのインプット（観察不能なインプット）を含む評価技術から導き出されたもの。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

インプットは様々な評価技法を適用する際に使用され、リスクに関わる想定など、評価決定を行うために市場参加者が一般的に用いる想定を指す。インプットには価格情報、一般的または特定の信用データ、流動性の統計値、その他の要素が含まれる。公正価値ヒエラルキー内の金融商品のレベルは、公正価値測定にとって重要な、最低レベルのインプットに基づいている。しかし、何をもって「観察可能」と判定するかに関しては、投資運用会社の重要な判断が必要となる。投資運用会社が観察可能とみなすデータとは、容易に入手可能で、定期的に配布または更新され、信頼性があり検証可能で、自社のものではなく、当該市場に積極的に関わっている独立した情報源から提供される市場データである。ヒエラルキー内の金融商品の分類は、商品の価格決定の透明性に基づいており、投資運用会社が当該商品に対してみなすリスクに必ずしも対応しているわけではない。

投資証券 － 活発な市場における公表市場価格に基づいて評価されるためにレベル1に分類されている投資証券は一定の短期金融証券（money market securities）を含んでいる。

活発とみなされない市場で取引され、公表市場価格、ディーラーの気配値、または観察可能なインプットによって裏付けられている代替的な値付けの源泉に基づいて評価される投資証券は、レベル2に分類される。これには投資適格社債とバンクローンが含まれる。レベル2の投資証券には活発な市場では取引されなかったり、譲渡制限の対象となるポジションが含まれるため、一般に入手可能な市場情報に基づき、非流動性や譲渡不可能性を反映するように評価が調整される場合がある。

デリバティブ商品 － デリバティブ商品は取引所で取引されるか、店頭において（OTC）当事者間で交渉することもできる。取引所で取引されるデリバティブ商品、たとえば先物契約は、活発に取引されているとみなされているかどうかにより、公正価値ヒエラルキーのレベル1またはレベル2に一般的には分類される。

為替先渡契約も含めたOTCデリバティブは、カウンターパーティ、ディーラーまたはブローカーから受け取った気配値が、入手可能で信頼できると考えられる場合はつねに、これらの観察可能なインプットを用いて投資運用会社が評価を行う。モデルが使用される事例においては、OTCデリバティブの価値は観察可能なインプットの入手可能性および信頼性はもちろん、当該金融商品の契約条件およびそれに内在する特定のリスクに依拠している。こうしたインプットに含まれるものは参照証券の市場価格、利回り曲線、信用曲線、当該インプットの相関などである。ジェネリック先物（generic forwards)などの一定のOTCデリバティブは市場データにより一般的に補完されうるインプットをもつので、レベル2と分類される。

流動性が劣るまたはインプットが観察不能である OTCデリバティブはレベル3に分類される。これらの流動性の劣るOTCデリバティブの評価にはレベル1またはレベル2もしくは両方のインプットを使用できるが、公正価値決定にとって重要と考えられるその他の観察不能インプットも利用可能である。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

以下は2015年8月28日現在のインプットを使って当ファンドの資産および負債を評価した公正評価の要約を示したものである*。

資産:	活発な市場における同一投資の（調整前）公表価格（レベル1）	重要な他の観察可能なインプット（レベル2）	重要な観察不能なインプット（レベル3）	2015年8月28日現在の公正価値

債券*								
オーストラリア	ドル	-	ドル	1,948,035	ドル	-	ドル	1,948,035
バハマ		-		1,170,000		-		1,170,000
カナダ		-		5,031,573		-		5,031,573
キプロス		-		998,569		-		998,569
ルクセンブルグ		-		18,203,530		-		18,203,530
メキシコ		-		2,110,150		-		2,110,150
モナコ		-		460,579		-		460,579
多国籍企業		-		386,775		-		386,775
オランダ		-		1,106,428		-		1,106,428
ナイジェリア		-		700,150		-		700,150
アラブ首長国連邦		-		227,150		-		227,150
英国		-		1,205,208		-		1,205,208
米国		-		199,595,128		-		199,595,128
短期金融商品								
定期預金		8,785,712		-		-		8,785,712
投資総額	**ドル**	**8,785,712**	**ドル**	**233,143,275**	**ドル**	**-**	**ドル**	**241,928,987**
金融デリバティブ商品**								
資産								
為替先渡契約	ドル	-	ドル	5,782,202	ドル	-	ドル	5,782,202
負債								
為替先渡契約	ドル	-	ドル	(162,158)	ドル	-	ドル	(162,158)

*証券のカテゴリーについての詳細については投資明細表を参照。

**金融デリバティブ商品は、為替先渡契約の評価損益を含む。

2015年8月28日で終了する年度において、レベル１、レベル２およびレベル3間を移動した資産はなかった。当ファンドでは年度末において各レベル間で移動のある投資額を計上している。

2015年8月28日時点でレベル3に評価される証券はなかった。

(C) **分配方針。**当ファンドは半年毎に分配を公表する予定である。分配金は基準日の翌営業日に再投資される。

分配対象額は純投資収益、純実現および未実現キャピタルゲインである。受託会社は純投資収益、純実現および未実現キャピタルゲインに加えて元本から分配を公表できる。

2015年8月28日に終了する年度において、公表され再投資された分配金は以下のとおりである。

既払分配金		（源泉）純投資収益、キャピタルゲイン
クラス A - USDクラス	ドル	4,758,168
クラスB - JPYクラス		11,212,483
合計	**ドル**	**15,970,651**

(D) **有価証券取引および投資収益。**有価証券取引は財務諸表目的上約定日時点で計上される。売却有価証券実現損益は先入先出法により計上される。利子所得は、ディスカウントの増額およびプレミアムの償却を調整した後、発生主義により計上される。不動産ローン関連およびその他の資産担保証券およびバンクローンの償還利益損失は金利収益として損益計算書に記録される。当ファンドはローン購入活動に関連して一定の手数料を得る。当該手数料は獲得した金利支払いに追加され、ローン・ファシリティ手数料およびローン遅延補償手数料を含む場合がある。当該手数料は損益計算書に収益として計上される。その他収益には定期預金の利息収入が含まれる場合がある。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

(E) 現金と外貨。外国証券、保有通貨およびその他の資産および負債の公正価値は各営業日に最新の為替レートを用い当ファンドの運用通貨に換算される。為替レートの変動から生じる保有通貨およびその他の資産および負債の変動額は外国為替評価損益として計上される。投資有価証券および収益ならびに経費の実現損益および評価損益は当該取引の各取引日および報告日にそれぞれ換算される。有価証券およびデリバティブへの投資に係る外国為替レート変動による効果は当該証券の市場価格および価値の変更効果から損益計算書上分別されることなく実現・評価純損益に含まれる。現金残高は通常Brown Brothers Harriman & Co.（管理事務代行会社兼保管会社）の口座に保有される。

(F) 定期預金。当ファンドは保管会社を通じて、投資運用会社の決定した適格預金取扱機関に余資残高を翌日物定期として預金する。これらの預金は当ファンドの投資明細表に短期金融商品として分類されている。（通貨需要が減退する期間においては、当ファンドは通貨預金手数料を支払うことがある。この場合当ファンドには金利費用が発生することがある。）

(G) 為替先渡契約。当ファンドは外国為替変動に対するエクスポージャーを管理するため、為替先渡契約（将来の一定の期日に、契約時点に設定した価格で外貨を売買する取り決め）を行う場合がある。また、当ファンドは利益を生み出すため、為替先渡契約を行う場合がある。為替先渡契約の価額は当該通貨の適用為替レートを参照して日次で調整され、評価損益として財務諸表作成上、決済日まで記録される。先渡契約が決済される際に、当ファンドは取引の決済による手取金（または費用）と契約時における計上額との差異に相当する実現損益を計上する。当ファンドは外貨購入時には契約価額の範囲内で、外貨売却時には無制限に、オフバランスシート・リスクにさらされている。さらに、当ファンドはカウンターパーティが契約条件を守れない場合や通貨価値が基準通貨に対し、好ましくない方向に変化した場合には、リスクにさらされる。

(H) バンクローン。当ファンドは固定金利および変動金利バンクローンに投資することができる。当該投資対象は一般的にローン・パーティシペーションの形態となり、以下に記載するローン商品を含む場合がある。

シニアローン。 シニアローンは一般的にさまざまな産業および地理的地域で事業を行う企業、パートナーシップおよびその他事業体に対して実行される。シニアローンは通常借り手の資本構成の最上位に位置し、通常特定の担保が確保され、借り手の一般資産に対する債権を保有し、その債権は劣後債務保有者および借り手の株式保有者が保有する債権に優先する。借り手は通常シニアローンによる手取り金を、レバレッジドバイアウト、資本増強、合併、買収および自社株買いのための資金として、ならびに程度は低いものの、内部成長のための資金としておよびその他の企業目的のために利用する。シニアローンは通常、日次、月次、四半期毎、もしくは半年毎に、基準貸出金利を参照しプレミアムを加えて決定された金利が付される。当該基準貸出金利は一般的にLIBOR（ロンドン銀行間取引金利）、1行もしくはそれ以上の米国主要銀行によって提示されるプライムレートまたは譲渡性預金証書の金利、その他商業的貸付業者が使用する基準貸出金利である。当該投資対象は一般的に投資適格未満である。

*第二順位担保権付ローン。*第二順位担保権付ローンは公的および民間の企業およびその他の非政府系企業体ならびに発行体によってさまざまな目的のために実行されたローンである。第二順位担保権付ローンは関連する借り手の1つもしくはそれ以上のシニアローンに対する支払い順位が2番目となる。第二順位担保権付ローンは通常第二順位の抵当権または担保権が付されているか、ローンに関する借り手の債務を保証する特定の担保が付され、通常シニアローンと同等の保障および権利が付されている。第二順位担保権付ローンは当該借り手のシニアローン以外の関連する借り手のいかなる債務に対する支払いの権利に劣後しない（および条件によって劣後するようにできない）。第二順位担保権付ローンは、シニアローンと同様に、通常調整可能な変動金利による支払いを受ける。第二順位担保権付ローンはシニアローンに劣後するため、投資リスクは大きいが多くの場合当該追加リスクを反映したより高い金利が支払われる。当該投資対象は一般的に投資適格未満である。劣後的な地位を除き、第二順位担保権付ローンは上記シニアローンと同様の多くの特徴やリスクを有する。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

*その他の担保付ローン。*シニアローンおよび第二順位担保権付ローン以外の担保付ローンは公的および民間の企業およびその他の非政府系企業体ならびに発行体によってさまざまな目的のために実行されたローンである。当該担保付ローンは借り手の1つもしくはそれ以上のシニアローンおよび第二順位担保権付ローンに対する支払い順位が下位になる場合がある。当該担保付ローンは通常下位の抵当権または担保権が付されているか、ローンに関する借り手の債務を保証する特定の担保が付され、通常シニアローンおよび第二順位担保権付ロー

ンに劣後する保障および権利が付されている。担保付ローンは将来発行される借り手のより上位の債務に対する支払い順位が劣後することになる可能性がある。当該担保付ローンは固定金利または調整可能な変動金利が付される場合がある。当該担保付ローンは借り手のシニアローンおよび第二順位担保権付ローンより支払い順位が下位となる可能性があるため、投資リスクはシニアローンおよび第二順位担保権付ローンより大きくなる場合があるが、多くの場合当該追加リスクを反映したより高い金利が支払われる。当該投資対象は一般的に投資適格未満である。劣後的な地位を除き、当該投資対象は上記シニアローンおよび第二順位担保権付ローンと同様の多くの特徴やリスクを有する。しかし、当該ローンは借り手のシニアローンおよび第二順位担保権付ローンに対する支払い順位が下位となる可能性があるため、借り手のより上位の担保付債務を履行した後に、当該ローンを保証する借り手のキャッシュフローや不動産が予定された返済に足りなくなる追加的なリスクを負う場合がある。当該担保付ローンはシニアローンや第二順位担保権付ローンより価格の変動性が大きくなると予想されることもあり、流動性も低い可能性がある。また、オリジネーターがその他の担保付ローンへのパーティシペーションを売却できない可能性があり、このため信用リスクエクスポージャーがより大きくなる。

無担保ローン。無担保ローンは公的および民間の企業およびその他の非政府系企業体ならびに発行体によってさまざまな目的のために実行されたローンである。無担保ローンは一般的に借り手の担保付債務の保有者と比較して支払い順位が下位になる。無担保ローンは抵当権または担保権が付されない、もしくはローンに関する借り手の債務を保証する特定の担保が付されない。無担保ローンは条件によりシニアローン、第二順位担保権付ローンおよびその他担保付ローンを含む借り手のその他の債務に対する支払いにおいて劣後するもしくは劣後するようになる可能性がある。無担保ローンは、固定金利または調整可能な変動金利が付される場合がある。無担保ローンは借り手の担保付債務に劣後するため、投資リスクは大きいが多くの場合当該追加リスクを反映したより高い金利が支払われる。当該投資対象は一般的に投資適格未満である。劣後的な地位および無担保であることを除き、当該投資対象は上記シニアローン、第二順位担保権付ローンおよびその他担保付ローンと同様の多くの特徴やリスクを有する。

ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ。当ファンドは貸し手が一定の期間、借り手の要求に応じて上限金額まで貸付を行うことに合意するディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティを締結もしくはパーティシペーションを取得することができる。これらのコミットメントは、当該企業の財務状況では当該金額が返済される可能性が低いときなど、さもなければ投資の増額を決定しなかったであろうときに、当該企業への投資を増やすことを当ファンドに要求する効果を有する場合がある。当ファンドが追加資金をコミットする額の程度は、当該コミットメントを満たすのに十分な金額を投資運用会社が現金化すると決定した資産を分離もしくは「特定する」。

2015年8月28日現在、当ファンドには資金手当てがされていないローン・コミットメントの残高はない。

(I) デリバティブ商品。ASC 815-10-50 はデリバティブ商品およびヘッジ活動についての開示を求めている。ASCは当ファンドについて次の事の開示を求めている：a) ファンドがデリバティブ商品を用いる方法と理由、b) デリバティブ商品および関連するヘッジ項目の計上方法、および c) デリバティブ商品および関連するヘッジ項目の当該組織の財務状況、財務実績およびキャッシュフローへの影響。

当ファンドはASC 815 に基づくヘッジ商品としていかなるデリバティブ商品も指定していない。

ファンドの保有する為替先渡契約は経済面でのヘッジ目的で使用される。しかし、これらのデリバティブ商品はASC 815の要件のもとでの会計上のヘッジ要件を満たしていない。これらのデリバティブ商品の公正価値は、実現損益を反映した公正価値変動額が貸借対照表に、またはデリバティブ商品に係る評価（損）益の純増減として損益計算書に計上されている。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

デリバティブ商品貸借対照表計上公正価値（2015年8月28日現在）

ASC815に基づくヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

表示箇所	外国為替リスク*
資産デリバティブ	

為替先渡契約に係る評価益	ドル	5,782,202
負債デリバティブ		
為替先渡契約に係る評価損	ドル	(162,158)

*総価値は貸借対照表のヘッジなしの為替先渡契約の評価益／評価損の行の項目として表示されている。

2015年8月28日で終了する年度の損益計算書上のデリバティブ商品の効果

ASC815に基づくヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

表示箇所		外国為替リスク
運用によるデリバティブの実現益/（損）		
為替先渡契約に係る純実現損	ドル	(45,878,750)
運用によるデリバティブの評価益/（損）の変動		
為替先渡契約に係る純評価益	ドル	8,588,344

2015年8月28日に終了する年度における未決済の為替先渡契約の平均元本月額は以下の通りであった。

ファンドレベル **	ドル	300,582
クラスB ー JPYクラス	ドル	236,211,445

**2014年11月、12月および2015年4月に全クラスで保有されている為替先渡契約

3．所得税

当ファンドは課税上の地位に関してケイマン諸島の法律に従う。現行のケイマン諸島法の下では利益、所得または評価益に課される税金、もしくは遺産税や相続税の範疇に入る税金はなく、資産や所得という点に関して、当ファンドを構成する資産やそれから生じる所得、もしくはその受益証券保有者に課税されることはない。当ファンドの分配金または受益証券の再購入についての純資産価額の支払に関して源泉徴収税が課せられることはない。従って、所得税の項目は財務諸表に立てられていない。

当ファンドは米連邦所得税上米国で事業に従事していると受け止められることを避けるように行動をすることを一般に意図している。具体的には、改正1986年内国歳入法上のセーフハーバー(safe harbors)規定を受ける資格を得ることを意図している。この資格があれば、当ファンドはその活動が株式および証券または商品の自己勘定売買に限定されている場合、このような事業に従事しているとは見なされない。当ファンドの所得が当ファンドの行う米国での事業に事実上全く関連していない場合、米国源泉からの当ファンドが生み出す所得（配当および一定の種類の利子所得を含む）の一定の種目は30%の米国税が課せられる。この税は通常当該所得から源泉徴収される。

税務ポジションの不確実性の説明および開示に関わる当局のガイダンス（財務会計基準審議会（FASB）会計基準書第740号）では、受託会社は当ファンドの税務ポジションが税務調査において、関連する控訴または訴訟の判決を含め、ポジションの技術的なメリットに基づき、50%超の可能性で是認されるかどうかを判断するよう求められている。50%超の基準を満たす税務ポジションに関して、財務諸表で認識される税額は、当該税務当局との最終的な決着において50%超の可能性で実現が期待される税務上、恩恵を受ける最大額が減額される。受託会社は当ファンドの税務ポジションについて精査を行い、財務諸表に税務引当金を立てる必要性はないと結論づけた。不確定な税務ポジションに関連する利子や違約金はこれまでのところない。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

2015年8月28日現在、税務調査の対象として残っている税務年度は米国のほか主要な管轄域によって異なり、また、時効となる年度は2014年2月20日（運用の開始）から現会計年度までの幅がある。米国連邦管轄域による調査対象期間は、2014年2月20日（運用の開始）から2015年8月28日までである。

4．受益証券

2015年8月28日現在、すべての発行済み受益証券は2受益者によって保有されている。

受益証券は申込可能日毎に発行される。当ファンドは小数点第3位を四捨五入して第2位まで受益証券の端数を発行する。

(A) 申込。全申込日（営業日または当ファンドが受益証券への申込を受け付ける受託会社の裁量において決定するその他の日）において、各クラスの受益証券は当該申込日の受益証券1口当たりの純資産価額に等しい価格で発行される。

全てのクラスに関して、各投資家の最低購入申込額は10,000,000円であり、次回以降の最低購入申込額は1.00円になる。受託会社は絶対的な自由裁量により、係る最低購入額を撤回することができる。

(B) 受益証券の買戻。受益者は保有する受益証券の全部または一部を、ファンド営業日毎または、その他、受託会社が定めた買戻申込日に1口当たり純資産価額で買戻請求できる。

全ての買戻要請は一度購入を申し込んだら撤回不能である。たとえ差し止め事象（受託会社が受益証券の申込、変換および買戻、ならびに当該受益証券のそれ以外の扱いを一時的に差し止めることが適当であるとみなす事象）が起こったとしてもそうである。ただし、受益者の書面による要請により買戻要請の全体または一部を放棄する場合は受託会社の裁量による。

5．補償および免責

当トラストおよびファンドを構成する文書に基づき、特定の当事者（受託会社および投資運用会社を含む）は当ファンドに対する義務の履行によって生じる可能性のある特定の債務を免責される。これに加え、当ファンドは通常の業務において発生しうる様々な免責事項を含む契約を結んでいる。これらの取り決めに基づく当ファンドの最大エクスポージャーは、まだ生じていないが、当ファンドに対して将来起こりうるクレームが含まれる可能性がある。当ファンドではこれらの取り決めに基づく請求または損失はこれまでのところ、生じていない。

6．リスクファクター

当ファンドへの投資は投機的であり高度のリスクを含む。他のどのファンドにも言えるように、当ファンドがその目的を満足し、当ファンドの成果がいかなる期間においてもプラスであるという保証はない。従って、投資を考えている投資家は以下のリスクファクターを考慮すべきである。こうしたリスクファクターは当ファンドへの投資に関連するすべてのリスクファクターを網羅しているとは限らない。

(A) 市場リスク。市場リスクとは当ファンドの投資する１つ以上の市場で価値が下がるリスクであり、市場が急激に、予想不能な形で下落する可能性を含む。選択リスクとは当ファンドの運用部門の選択する証券が当該市場や類似の目的および投資戦略をもつ他のファンドの選択した関連指標または証券よりもパフォーマンスが下回るリスクである。

(B) 金利リスク。金利リスクとは金利低下時に債券価格が一般に上昇し、金利上昇時に債券価格が下落するリスクである。長期債券価格の変動は短期債券価格に比べて一般に金利変動への連動性が強い。当ファンドは短期または長期金利が急激に上昇した場合または投資運用部門の予期しない形で変動があった場合、損失を被る可能性がある。

(C) カウンターパーティおよびブローカーリスク。当ファンドもしくは当ファンドの代理人が取引や投資を行う銀行および証券会社などの金融機関およびカウンターパーティが財務面での困難に陥り、当ファンドへの各債務が不履行となる可能性がある。このような債務不

履行は当ファンドにとって重要な損失をもたらす可能性がある。加えて、当ファンドは一定の取引を確実にするためにカウンターパーティへ担保を差し入れることもある。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

(D) 信用リスク。信用リスクとは証券の発行者が利息を支払えない、または、満期時に元本を返済できないリスクである。発行者の信用格付けや発行者の信用についての市場の見方の変更も、当該発行者への当ファンドの投資価値に影響する。信用リスクの程度は発行者の財務状況および債務の条件の双方に依拠する。

(E) 決済リスク。一部外国市場の精算・決済手続は米国、EU、日本と著しく異なっている。外国の精算・決済手続および取引規則も米国投資の決済には通常見られない一定のリスク（証券の支払や引き渡しの遅れなど）を含む場合がある。一部外国の決済は取引される証券の数量に追いつかないことが時々見られる。これらの問題により当ファンドの取引の実行が困難になる場合もある。決済ができない、または証券購入の決済が遅れることになれば、当ファンドは魅力的な投資機会を失い、その資産は投資されないことになり、一定期間そこから獲得するリターンがないということになる。決済の不能や証券売却の決済の遅れが生じた場合、当該証券価額がその後下落する、または別の当事者に当該証券を売却する契約を締結していたならば、当ファンドは生じた損失に責任を負う可能性もある。

(F) 通貨リスク。当ファンドが投資する証券およびその他の金融商品は当ファンドの運用通貨以外の通貨建てとなっている、またはそうした通貨で表示されている。この理由により、外国為替レートの変動は当ファンドのポートフォリオの価値に影響を与える。一般に、当ファンドの運用通貨価値が他通貨に対して上昇すれば、当該通貨の当ファンドの運用通貨に対する換算額が下落するので当該通貨建て証券は価値が下落する。逆に、当ファンドの運用通貨価値が他通貨に対して低下する場合、当該通貨建ての証券の価値は上昇する。一般に「通貨リスク」として知られるこのリスクは、当ファンドの運用通貨が強い場合は投資家へのリターンを減少させ、当ファンドの運用通貨が弱い場合はリターンが増えることを示している。

(G) デリバティブリスク。当ファンドは投資証券のヘッジ、またはリターンを増やすことを目的としてデリバティブ商品を用いることがある。デリバティブ商品を使うことにより、当ファンドは他の種類の商品より速やかにかつ効率的にリスクエクスポージャーを増減することができる。デリバティブは変動性が大きく、かつ、以下のような大きなリスクを含んでいる。

・　信用リスク - デリバティブ取引のカウンターパーティ（取引のもう一方の当事者）が当ファンドに対してその財務上の義務を履行できなくなるリスク。

・　レバレッジ・リスク - 比較的小さな市場の動きが投資価値の大きな変動をもたらす一定の種類の投資証券または取引戦略に関連したリスク。レバレッジを含んだ一定の投資証券または取引戦略は当初投資額を大幅に超える損失を出す可能性がある。

・　流動性リスク - 一定の証券について、売手が売りたいとき、または、当該証券が現在それだけの価値があると売手の信じる価格で売却することが困難または不可能なリスク。

当ファンドは予定ヘッジも含めたヘッジ目的でデリバティブ商品を利用する場合がある。ヘッジは当ファンドが他のファンド保有証券に関連したリスクを相殺するためにデリバティブ商品を利用する戦略である。ヘッジにより損失を減らすことができる一方、市場が当ファンドの予想とは別の方向に動いた場合やデリバティブの費用がヘッジによる便益を超えた場合、利益の減少や解消、損失が生じることもある。ヘッジはデリバティブの価値変動が当ファンドに期待したほどヘッジ対象保有証券の変動にはならないというリスクも含む。この場合、ヘッジ対象保有証券の損失は減じられることなく、増加する可能性がある。当ファンドのヘッジ戦略がリスクを減少させる、またはヘッジ取引が利用可能である、あるいはコストに見合うというような保証は全くない。当ファンドはヘッジを利用することは要件とされておらず利用しないこともできる。当ファンドはデリバティブ商品を利用してリターンを増やすことを目指しているので、当ファンドの投資証券はヘッジ目的だけにデリバティブ商品を使用する場合よりも、当ファンドが上述のリスクに大きくさらされる。リターンを増やすことを求めてデリバティブ商品を使用することは投機的と考えられる。

(H) 保管リスク。当ファンドはその証券すべてについて保管状況を管理しているわけではない。保管会社または保管会社としての役割を果たすように選任された他の銀行や証券会社も破たんすることもある。このようなことが発生すれば当該保管会社等が保持している当ファンドの証券の全部または一部を失うことになる。

(I) 流動性リスク。流動性リスクは特定の投資商品の購入または売却が困難な場合に存在する。流動性の低い商品へ当ファンドが投資することは流動性の低い証券を有利な時期や価格で売却することができないことがあるので当ファンドのリターンを減らす可能性がある。当ファンドの主要な投資戦略が発展途上国の証券、デリバティブまたは著しい市場/信用リスクのある証券に関連する範囲において、当ファンドは最大の流動性リスクにさらされる傾向がある。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

(J) コールリスク。金利が低い場合、発行企業はよく「償還条項付き証券」の目的となる債券の早期償還を行う。この場合、当ファンドは手取金をこれより利回りの低い投資商品に再投資をせざるをえず、そうしなければ得られた金利の低下による価格上昇という利益を享受できない可能性がある。

(K) セクターリスク。当ファンドが特定の債券市場セクターに重点的に投資をする限度において、そのパフォーマンスは当該セクターに著しい影響を与える出来事に特に敏感になる。個別セクターは市場全体よりも上下しやすい。一つのセクターを構成する商品または産業は経済的、政治的または規制当局の事象と同じ方向に反応することがある。

(L) 集中リスク。比較的少数の証券、セクター、産業もしくは地理的地域へ投資を集中させることはパフォーマンスに著しく影響する。分散が低下した結果、そのグループの証券、セクター、産業もしくは地域のパフォーマンスが芳しくないことにより、ファンドのパフォーマンスが市場平均以下となる場合がある。加えて、当該グループへの高いエクスポージャーの結果、ボラティリティも高くなることがある。

(M) ローン・パーティシペーションおよび債権譲渡。当ファンドは固定および変動金利ローンに投資できる。当該投資対象は一般的にローン・パーティシペーションおよび当該ローンの一部の譲渡の形態となり、注記2に記載されたローン商品を含む場合がある。パーティシペーションおよび債権譲渡は、信用リスク、金利リスク、流動性リスク、および貸し手としてのリスクを含む特定のタイプのリスクを含む。当ファンドが元本、金利およびローンに関連するその他金額の支払いを受領できるかどうかは、主に借り手の財務状況に依存することになる。債務不履行や破産その他の理由によりローンに対する予定通りの支払いを受領できない場合、当ファンドの収益に悪影響が及び、その資産価値が減少する可能性がある。当ファンドがパーティシペーションを購入すれば、貸し手を通じてその権利を実行できるにとどまるとともに、借り手に加えて貸し手の信用リスクを負う可能性がある。当該ローンの取引量や流通市場での取引頻度などのローンの流動性は時間の経過や個別のローン間で大きく異なる。取引の少ない期間には、ローンの評価が一層困難になる可能性があり、適切な価格でのローンの売買がより困難で遅延し、その結果損失が生じることがある。

7. 報酬および費用

(A) 会計および管理報酬。受託会社は管理事務代行会社と会計および管理契約を締結している。これに基づき、管理事務代行会社は平均純資産価額の5億ドル以下の部分について年間0.0525%、5億ドル超10億ドル以下の部分については年間0.05%、10億ドルを超える部分については年間0.04%の報酬を受け取る。ただし、年間最低報酬は45,000ドルとする。管理事務代行会社は立替費用に対する当ファンドから支払いと平均純資産価額の0.0275%の年間バンクローンサービス手数料も受領する。管理事務代行会社の2015年8月28日に終了する年度の報酬および、管理事務代行会社に対して2015年8月28日時点で未払いとなっている報酬は、それぞれ損益計算書および貸借対照表に開示されている。

(B) 保管報酬。受託会社は保管契約を保管会社と結んでいる。これに基づいて、保管会社は決済済みポジションに毎月適用される0.01%の保護預かり手数料を受け取る。保管会社はまた特別処理に対して一取引当たり3～150ドルの範囲で取引手数料を受け取る。保管会社の2015年8月28日に終了する年度の報酬および、保管会社に対して2015年8月28日時点で未払いとなっている報酬は、それぞれ損益計算書および貸借対照表に開示されている。

(C) 受託報酬。当ファンドは受託会社に対して年間10,000ドルの報酬、ならびに別途立替費用および立ち上げ費用を支払う。

(D) 名義書換代理報酬。受託会社は名義書換代理会社契約をBrown Brothers Harriman & Co.（以下「名義書換代理会社」）と結んでいる。これに基づいて、名義書換代理会社は平均純資産価額の年率0.01%にあたる報酬および1取引当りの報酬を受け取る。名義書換代理会社の2015年8月28日に終了する年度の報酬および、名義書換代理会社に対して2015年8月28日時点で未払いとなっている報酬は、それぞれ損益計算書および貸借対照表に開示されている。

財務諸表への注記（続き）
2015年8月28日に終了する年度

(E) 運用会社報酬。当ファンドは、JPMAM ジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド（以下「運用会社」）に対して、平均純資産価額の年率0.01%にあたる報酬を四半期ごとに後払いで支払う。信託証書の条件に従って運用会社は当ファンドの受益証券に関して一定の投資運用サービスを提供する責任を負う。運用会社の2015年8月28日に終了する年度の報酬および、運用会社に対して2015年8月28日時点で未払いとなっている報酬は、それぞれ損益計算書および貸借対照表に開示されている。

(F) 投資運用報酬。投資運用会社は当ファンドの平均純資産価額の年率0.52%の報酬を四半期ごとに受領する。投資運用会社の2015年8月28日に終了する年度の報酬および、投資運用会社に対して2015年8月28日時点で未払いとなっている報酬は、それぞれ損益計算書および貸借対照表に開示されている。

(G) その他の費用。 当ファンドは、管理事務代行、保管、運用および名義書換代理報酬には含まれない運営に関連するその他費用を負担する場合がある。その他費用には以下の費用を含むがこれに限るものではない。（1）政府関連費用（2）ブローカレッジフィー、手数料およびその他のポートフォリオ取引費用（3）支払利息を含む資金の借り入れ費用（4）訴訟費用、補償費用を含む特別費用（5）設立費用（6）専門家報酬

8．後発事象

当トラストの名称は2015年10月15日よりGIMトラスト2に変わった。 受託会社は、当財務諸表が公表された2016年3月18日までの期間における全ての取引および事象を評価した。2015年8月29日から2016年3月18日までの期間において、1,903,646ドルの購入申込および58,945,499ドルの買戻請求があった。また、同期間中には7,544,344ドルの分配および再投資があった。なお、当ファンドに係る報告すべきその他の後発事象はない。

次へ

「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」の状況
以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成28年1月19日現在 金　額（円）	平成28年7月19日現在 金　額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,151,064,421	37,597,435,601
国債証券	29,401,309,076	3,710,000,000
流動資産合計	34,552,373,497	41,307,435,601
資産合計	34,552,373,497	41,307,435,601
負債の部		
流動負債		
未払解約金	20,000,000	―
流動負債合計	20,000,000	―
負債合計	20,000,000	―
純資産の部		
元本等		
元本　※1	34,389,288,659	41,146,165,877
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	143,084,838	161,269,724
元本等合計	34,532,373,497	41,307,435,601
純資産合計	34,532,373,497	41,307,435,601
負債純資産合計	34,552,373,497	41,307,435,601

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区　分	自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

区　分	平成28年1月19日現在	平成28年7月19日現在
1.　※1　期首	平成27年7月22日	平成28年1月20日
期首元本額	20,683,568,579円	34,389,288,659円
期中追加設定元本額	65,433,231,125円	66,448,710,565円
期中一部解約元本額	51,727,511,045円	59,691,833,347円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジあり）	112,594,660円	112,594,660円

ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）	73,734,556円	73,734,556円	
ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-07	9,963円	9,963円	
ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-09	9,963円	9,963円	
ダイワ米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）2014-11	9,962円	9,962円	
ロボット・テクノロジー関連株ファンド －ロボテック－	49,795,838円	49,795,838円	
新興国ソブリン・豪ドルファンド（毎月決算型）	999円	999円	
新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド（毎月決算型）	999円	999円	
新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）	999円	999円	
アジア高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）	999円	999円	
ＵＳ短期ハイ・イールド社債ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）	3,988,832円	3,988,832円	
ＵＳ短期高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）	4,984円	4,984円	
ダイワ上場投信－日経平均レバレッジ・インデックス	20,337,197,207円	17,748,002,112円	
ダイワ上場投信－日経平均ダブルインバース・インデックス	2,077,042,959円	3,033,154,773円	
ダイワ上場投信－TOPIXレバレッジ（2倍）指数	2,480,218,621円	1,484,328,650円	
ダイワ上場投信－TOPIXダブルインバース（-2倍）指数	846,727,645円	876,621,012円	
ダイワ上場投信－日経平均インバース・インデックス	3,386,315,365円	9,760,688,373円	
ダイワ上場投信－TOPIXインバース（-1倍）指数	2,589,710,903円	3,575,658,560円	
ダイワ上場投信－ＪＰＸ日経400レバレッジ・インデックス	617,569,559円	652,416,238円	
ダイワ上場投信－ＪＰＸ日経400インバース・インデックス	308,793,708円	2,539,814,893円	
ダイワ上場投信－ＪＰＸ日経400ダブルインバース・インデックス	791,879,791円	463,238,176円	
ダイワ／シュローダー・グローバル高利回りＣＢファンド（限定追加型）為替ヘッジあり	1,033,500円	－円	
ダイワ／シュローダー・グローバル高利回りＣＢファンド（限定追加型）為替ヘッジなし	107,487円	－円	

ダイワ・ブルベア・セレクト　マネー・ポートフォリオ	8,465,789円	26,755,467円	
ダイワ・ブルベア・セレクト　ドル高円安ポートフォリオ	199,240,894円	217,171,165円	
ダイワ・ブルベア・セレクト　円高ドル安ポートフォリオ	64,746,496円	79,683,760円	
ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ －SLトレード－	－円	35,765,912円	
ダイワ／モルガン・スタンレー新興４カ国不動産関連ファンド－成長の槌音（つちおと）－	11,000,000円	11,000,000円	
ダイワ／ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ	160,422,096円	207,371,639円	
ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ	85,163,840円	107,379,141円	
ダイワ米国高利回り不動産証券ファンド	19,942,168円	－円	
通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース（毎月分配型）	4,184,518円	4,184,518円	
通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）	12,952,078円	12,952,078円	
通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース（毎月分配型）	4,981,569円	4,981,569円	
ダイワＵＳ短期ハイ・イールド社債ファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）	199,295円	199,295円	
ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）	997円	997円	
ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）	997円	997円	
ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）	997円	997円	
ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジなし）	997円	997円	
ダイワ／ミレーアセット亜細亜株式ファンド	－円	9,958,176円	
＜奇数月定額払出型＞ダイワ先進国リートα　為替ヘッジあり	49,806円	49,806円	
＜奇数月定額払出型＞ダイワ先進国リートα　為替ヘッジなし	49,806円	49,806円	

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）米ドル・コース	4,980,080円	4,980,080円	
通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）ブラジル・レアル・コース	12,948,208円	12,948,208円	
通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）通貨セレクト・コース	3,685,259円	3,685,259円	
ロボット・テクノロジー関連株ファンド（年1回決算型）－ロボテック（年1回）－	－円	100,588円	
ダイワ先進国リートα　為替ヘッジあり（毎月分配型）	399,083円	399,083円	
ダイワ先進国リートα　為替ヘッジなし（毎月分配型）	99,771円	99,771円	
通貨選択型ダイワ先進国リートα　円ヘッジコース（毎月分配型）	399,083円	399,083円	
通貨選択型ダイワ先進国リートα　通貨セレクトコース（毎月分配型）	99,771円	99,771円	
ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり）	20,016,725円	2,088,438円	
ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジなし）	4,000,959円	1,012,911円	
ダイワ／ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド	49,850,449円	10,009,811円	
ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）　－ジャパン・トリプルリターンズ－　日本円・コース（毎月分配型）	398,764円	398,764円	
ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）　－ジャパン・トリプルリターンズ－　豪ドル・コース（毎月分配型）	99,691円	99,691円	
ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）　－ジャパン・トリプルリターンズ－　ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）	398,764円	398,764円	
ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型）　－ジャパン・トリプルリターンズ－　米ドル・コース（毎月分配型）	398,764円	398,764円	

ダイワ日本株ストラテジーα（通貨選択型） －ジャパン・トリプルリターンズ－ 通貨セレクト・コース（毎月分配型）	1,993,820円	1,993,820円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド －イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 日本円・コース	3,488,836円	1,496,804円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド －イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 豪ドル・コース	2,492,026円	499,994円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド －イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 ブラジル・レアル・コース	3,488,836円	1,496,804円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド －イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 米ドル・コース	19,936,205円	9,976,045円
通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド －イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース	11,961,723円	2,001,563円
計	34,389,288,659円	41,146,165,877円
2. 期末日における受益権の総数	34,389,288,659口	41,146,165,877口

（金融商品に関する注記）

Ⅰ 金融商品の状況に関する事項

区　分	自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

Ⅱ 金融商品の時価等に関する事項

区　分	平成28年7月19日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。

	(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種　類	平成28年1月19日現在 当期間の損益に含まれた評価差額（円）	平成28年7月19日現在 当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	△1,099,324	0
合計	△1,099,324	0

（注）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成27年12月10日から平成28年1月19日まで、及び平成27年12月10日から平成28年7月19日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

平成28年1月19日現在	平成28年7月19日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	平成28年1月19日現在	平成28年7月19日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0042円 (10,042円)	1.0039円 (10,039円)

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)　株式
該当事項はありません。

(2)　株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
国債証券	５４５　国庫短期証券	3,710,000,000	3,710,000,000	
国債証券　合計			3,710,000,000	
合計			3,710,000,000	

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
　なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
(2) 当ファンドの計算期間は6か月であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。
(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間（平成28年1月20日から平成28年7月19日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1　財務諸表

【ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）】

(1) 【貸借対照表】

		第2期 平成28年1月19日現在 金　額（円）	第3期 平成28年7月19日現在 金　額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		9,750,818	8,299,256
投資信託受益証券		298,514,424	268,540,371
親投資信託受益証券		1,001	1,000
流動資産合計		308,266,243	276,840,627
資産合計		308,266,243	276,840,627
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		5,293,403	4,464,659
未払解約金		197,491	―
未払受託者報酬		42,991	38,188
未払委託者報酬		1,807,574	1,605,491
その他未払費用		12,829	11,376
流動負債合計		7,354,288	6,119,714
負債合計		7,354,288	6,119,714
純資産の部			
元本等			
元本	※1	330,837,702	318,904,266
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（△）	※2	△29,925,747	△48,183,353
（分配準備積立金）		14,278,105	13,898,667
元本等合計		300,911,955	270,720,913
純資産合計		300,911,955	270,720,913
負債純資産合計		308,266,243	276,840,627

(2) 【損益及び剰余金計算書】

	第2期 自　平成27年7月22日 至　平成28年1月19日	第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
	金　額（円）	金　額（円）
営業収益		
受取配当金	8,666,948	8,398,832
受取利息	669	84
有価証券売買等損益	△47,379,618	△20,972,886
営業収益合計	△38,712,001	△12,573,970
営業費用		
支払利息	―	561
受託者報酬	42,991	38,188
委託者報酬	1,807,574	1,605,491
その他費用	12,829	11,378
営業費用合計	1,863,394	1,655,618
営業損失（△）	△40,575,395	△14,229,588
経常損失（△）	△40,575,395	△14,229,588
当期純損失（△）	△40,575,395	△14,229,588
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△107,193	△1,136,559
期首剰余金又は期首欠損金（△）	15,554,449	△29,925,747
剰余金増加額又は欠損金減少額	377,306	4,455,107
当期一部解約に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	―	4,455,107
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	377,306	―
剰余金減少額又は欠損金増加額	95,897	5,155,025
当期一部解約に伴う剰余金減少額 又は欠損金増加額	95,897	―
当期追加信託に伴う剰余金減少額 又は欠損金増加額	―	5,155,025
分配金　※1	5,293,403	4,464,659
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△29,925,747	△48,183,353

(3) 【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区　分	第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
1.　有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2.　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資信託受益証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

区　分	第2期 平成28年1月19日現在	第3期 平成28年7月19日現在
1.　※1 期首元本額	302,364,027円	330,837,702円
期中追加設定元本額	30,395,793円	36,642,567円
期中一部解約元本額	1,922,118円	48,576,003円
2.　計算期間末日における受益権の総数	330,837,702口	318,904,266口
3.　※2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は29,925,747円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は48,183,353円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区　分	第2期 自　平成27年7月22日 至　平成28年1月19日	第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日

※1　分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（6,785,860円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（2,042,715円）及び分配準備積立金（12,785,648円）より分配対象額は21,614,223円（1万口当たり653.32円）であり、うち5,293,403円（1万口当たり160円）を分配金額としております。	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（6,092,523円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（3,998,164円）及び分配準備積立金（12,270,803円）より分配対象額は22,361,490円（1万口当たり701.20円）であり、うち4,464,659円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

区　分	第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
1.　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2.　金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3.　金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4.　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

区　分	第3期 平成28年7月19日現在
1.　金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.　金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種　類	第2期 平成28年1月19日現在	第3期 平成28年7月19日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	△46,240,364	△18,763,110
親投資信託受益証券	1	△1
合計	△46,240,363	△18,763,111

（デリバティブ取引に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第2期 平成28年1月19日現在	第3期 平成28年7月19日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第3期 自　平成28年1月20日 至　平成28年7月19日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第2期 平成28年1月19日現在	第3期 平成28年7月19日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9095円 (9,095円)	0.8489円 (8,489円)

(4) 【附属明細表】

第１ 有価証券明細表
(1) 株式
該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額	評価額 （円）	備考
投資信託受益証券	GIM TRUST2 SENIOR SECURED LOAN FUND USD CLASS	2,929,392.840	268,540,371	
投資信託受益証券　合計			268,540,371	
親投資信託受益証券	ダイワ・マネーストック・マザーファンド	997	1,000	
親投資信託受益証券　合計			1,000	
合計			268,541,371	

投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、ケイマン籍の外国投資信託「GIM　トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス」の受益証券（円建）を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

また、当ファンドは、「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況及び当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「GIM トラスト2－シニア・セキュアード・ローン・ファンド USDクラス」の状況

前記「ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）」に記載のとおりであります。

「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」の状況

前記「ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）」に記載のとおりであります。

２　【ファンドの現況】

※ 原有価証券届出書の「第二部　ファンド情報　第３ ファンドの経理状況　２ ファンドの現況」を次の内容に訂正・更新します。

＜訂正後＞

ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）

【純資産額計算書】

平成28年7月29日

Ⅰ	資産総額	660,031,707円
Ⅱ	負債総額	210,786円
Ⅲ	純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	659,820,921円
Ⅳ	発行済数量	699,621,820口
Ⅴ	１単位当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.9431円

(参考) ダイワ・マネーストック・マザーファンド

純資産額計算書

平成28年7月29日

Ⅰ	資産総額	38,802,053,807円
Ⅱ	負債総額	250,012,100円
Ⅲ	純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	38,552,041,707円
Ⅳ	発行済数量	38,402,043,857口
Ⅴ	１単位当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0039円

ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

純資産額計算書

平成28年7月29日

Ⅰ	資産総額	270,910,018円
Ⅱ	負債総額	87,583円
Ⅲ	純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	270,822,435円
Ⅳ	発行済数量	320,782,753口
Ⅴ	１単位当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8443円

(参考) ダイワ・マネーストック・マザーファンド

前記「ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）」の記載と同じ。

第三部　【委託会社等の情報】

第１　【委託会社等の概況】

原有価証券届出書の「第三部　委託会社等の情報　第１　委託会社等の概況　１　委託会社等の概況および２ 事業の内容及び営業の概況」を次の内容に訂正・更新します。

＜訂正後＞

１　【委託会社等の概況】

ａ．資本金の額

平成28年7月末日現在

資本金の額　　151億7,427万2,500円

発行可能株式総数　799万9,980株

発行済株式総数　　260万8,525株

過去5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

ｂ．委託会社の機構

①　会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、役付執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

②　投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ．ファンド個別会議

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ．投資環境検討会

運用最高責任者であるCIO（Chief Investment Officer）が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ．運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ．運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ．ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

・ファンド評価会議

運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。

・運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2　【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

平成28年7月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	51	191,367
追加型株式投資信託	640	11,528,035
株式投資信託　　合計	691	11,719,403
単位型公社債投資信託	10	84,783
追加型公社債投資信託	15	2,172,804
公社債投資信託　合計	25	2,257,587
総合計	716	13,976,989

３　【委託会社等の経理状況】

※　原有価証券届出書の「第三部　委託会社等の情報　第１　委託会社等の概況　３　委託会社等の経理状況」を次の内容に訂正・更新します。

＜訂正後＞

１．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第２条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年８月６日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

２．当社は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、当事業年度（平成27年４月１日から平成28年３月31日まで）の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

３．財務諸表の記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(1)　【貸借対照表】

（単位:百万円）

	前事業年度 （平成27年３月31日）		当事業年度 （平成28年３月31日）	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		31,438		31,715
有価証券		4,878		1,137
前払費用		139		159
未収委託者報酬		10,295		9,896
未収収益		110		87
繰延税金資産		585		468
その他		153		83
流動資産計		47,600		43,547
固定資産				
有形固定資産	※1	255	※1	243
建物		21		18
器具備品		234		224
無形固定資産		2,759		2,706
ソフトウェア		2,758		2,385
ソフトウェア仮勘定		1		321
投資その他の資産		12,979		14,223
投資有価証券		6,667		7,872
関係会社株式		5,129		5,129
出資金		124		123
長期差入保証金		996		1,049

その他	60	47
固定資産計	15,995	17,173
資産合計	63,596	60,720

（単位:百万円）

		前事業年度 （平成27年３月31日）		当事業年度 （平成28年３月31日）
負債の部				
流動負債				
預り金		64		61
未払金		9,172		8,789
未払収益分配金		5		5
未払償還金		72		63
未払手数料		4,965		4,330
その他未払金	※2	4,127	※2	4,390
未払費用		4,162		4,215
未払法人税等		1,133		1,155
未払消費税等		1,429		538
賞与引当金		1,092		937
その他		747		22
流動負債計		17,801		15,720
固定負債				
退職給付引当金		2,072		2,209
役員退職慰労引当金		101		93
繰延税金負債		1,745		1,410
その他		2		-
固定負債計		3,920		3,714
負債合計		21,722		19,435
純資産の部				
株主資本				
資本金		15,174		15,174
資本剰余金				
資本準備金		11,495		11,495
資本剰余金合計		11,495		11,495
利益剰余金				
利益準備金		374		374
その他利益剰余金				

繰越利益剰余金	14,126	13,960
利益剰余金合計	14,501	14,334
株主資本合計	41,171	41,004
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	702	280
評価・換算差額等合計	702	280
純資産合計	41,873	41,284
負債・純資産合計	63,596	60,720

(2) 【損益計算書】

（単位:百万円）

	前事業年度 （自　平成26年４月１日 至　平成27年３月31日）	当事業年度 （自　平成27年４月１日 至　平成28年３月31日）
営業収益		
委託者報酬	90,924	88,850
その他営業収益	933	799
営業収益計	91,858	89,650
営業費用		
支払手数料	49,978	46,165
広告宣伝費	670	646
調査費	9,013	10,116
調査費	867	925
委託調査費	8,146	9,191
委託計算費	756	761
営業雑経費	1,289	1,346
通信費	252	249
印刷費	481	515
協会費	53	53
諸会費	13	14
その他営業雑経費	488	513
営業費用計	61,709	59,036
一般管理費		
給料	5,881	5,797
役員報酬	289	354
給料・手当	3,803	3,850
賞与	695	654
賞与引当金繰入額	1,092	937
福利厚生費	831	837

交際費	45	70
旅費交通費	176	211
租税公課	259	325
不動産賃借料	1,180	1,258
退職給付費用	383	394
役員退職慰労引当金繰入額	38	37
固定資産減価償却費	1,032	1,110
諸経費	1,372	1,486
一般管理費計	11,201	11,531
営業利益	18,948	19,082

（単位:百万円）

	前事業年度 （自　平成26年４月１日 至　平成27年３月31日）		当事業年度 （自　平成27年４月１日 至　平成28年３月31日）	
営業外収益				
受取配当金	※1	1,226	※1	109
受取利息		20		25
投資有価証券売却益		145		115
外国税関連費用引当金戻入益		-		171
その他		226		73
営業外収益計		1,620		496
営業外費用				
投資有価証券売却損		84		14
その他		67		94
営業外費用計		152		108
経常利益		20,416		19,471
特別利益				
固定資産売却益		7		-
特別利益計		7		-
特別損失				
外国税関連費用		746		-
その他		26		-
特別損失計		772		-
税引前当期純利益		19,651		19,471
法人税、住民税及び事業税		6,238		6,215
法人税等調整額		△17		△6
法人税等合計		6,220		6,209
当期純利益		13,431		13,262

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自　平成26年４月１日 至　平成27年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	10,821	11,196	37,866
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△10,126	△10,126	△10,126
当期純利益	-	-	-	13,431	13,431	13,431
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,304	3,304	3,304
当期末残高	15,174	11,495	374	14,126	14,501	41,171

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	494	494	38,360
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△10,126
当期純利益	-	-	13,431
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	208	208	208
当期変動額合計	208	208	3,513
当期末残高	702	702	41,873

当事業年度（自　平成27年４月１日 至　平成28年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計	
				繰越利益剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	14,126	14,501	41,171
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△13,428	△13,428	△13,428
当期純利益	-	-	-	13,262	13,262	13,262
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	△166	△166	△166
当期末残高	15,174	11,495	374	13,960	14,334	41,004

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	702	702	41,873
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△13,428
当期純利益	-	-	13,262
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△422	△422	△422
当期変動額合計	△422	△422	△589
当期末残高	280	280	41,284

注記事項
（重要な会計方針）

１．有価証券の評価基準及び評価方法
（１）子会社株式
移動平均法による原価法により計上しております。

（２）その他有価証券
時価のあるもの
決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの
移動平均法による原価法を採用しております。

２．固定資産の減価償却の方法
（１）有形固定資産
定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物　　10～18年

器具備品　　４～20年

（２）無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（５年間）に基づく定額法によっております。

３．引当金の計上基準

（１）賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

（２）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて各事業年度毎に各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員･参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

（３）役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

４．消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

５．連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

（表示方法の変更）

（損益計算書）

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めておりました「投資有価証券売却益」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」の「その他」に表示していた372百万円は、「投資有価証券売却益」145百万円、「その他」226百万円として組替えております。

（貸借対照表関係）

※１　有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 （平成27年３月31日）	当事業年度 （平成28年３月31日）
建物	20百万円	23百万円
器具備品	275百万円	232百万円

※２　関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 （平成27年３月31日）	当事業年度 （平成28年３月31日）
未払金	4,084百万円	4,320百万円

３　保証債務

前事業年度（平成27年３月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,834百万円に対して保証を行っております。

当事業年度（平成28年３月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,749百万円に対して保証を行っております。

（損益計算書関係）

※１　関係会社項目

関係会社に対する営業外収益には次のものがあります。

	前事業年度 （自　平成26年４月１日 至　平成27年３月31日）	当事業年度 （自　平成27年４月１日 至　平成28年３月31日）
受取配当金	1,065百万円	―

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自　平成26年４月１日　至　平成27年３月31日）

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	―	―	2,608
合　　計	2,608	―	―	2,608

２．配当に関する事項

（１）　配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額（百万円）	１株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日

平成26年６月25日 定時株主総会	普通株式	10,126	3,882	平成26年 ３月31日	平成26年 ６月26日

（２）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成27年６月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

① 剰余金の配当の総額　13,428百万円
② 配当の原資　利益剰余金
③ １株当たり配当額　5,148円
④ 基準日　平成27年３月31日
⑤ 効力発生日　平成27年６月24日

当事業年度（自　平成27年４月１日　至　平成28年３月31日）

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	－	－	2,608
合　　計	2,608	－	－	2,608

２．配当に関する事項

（１） 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額（百万円）	１株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
平成27年６月23日 定時株主総会	普通株式	13,428	5,148	平成27年 ３月31日	平成27年 ６月24日

（２）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成28年６月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

① 剰余金の配当の総額　13,262百万円
② 配当の原資　利益剰余金
③ １株当たり配当額　5,084円
④ 基準日　平成28年３月31日
⑤ 効力発生日　平成28年６月24日

（金融商品関係）

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

（２）金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は余資運用及び事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式並びに子会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式及び子会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る手数料の未払額であります。その他未払金は主に連結納税の親会社へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に関係する業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

（３） 金融商品に係るリスク管理体制

①市場リスクの管理

（ｉ）為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

（ii）価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

②信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

２．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注２）参照のこと）。

前事業年度（平成27年３月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金・預金	31,438	31,438	－
（２）未収委託者報酬	10,295	10,295	－
（３）有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	10,520	10,520	－
資産計	52,254	52,254	－
（１）未払手数料	4,965	4,965	－
（２）その他未払金	4,127	4,127	－
（３）未払費用（*）	3,366	3,366	－
負債計	12,460	12,460	－

(*) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

当事業年度（平成28年３月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金・預金	31,715	31,715	－
（２）未収委託者報酬	9,896	9,896	－
（３）有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	7,987	7,987	－
資産計	49,599	49,599	－
（１）未払手数料	4,330	4,330	－
（２）その他未払金	4,390	4,390	－
（３）未払費用（*）	3,420	3,420	－
負債計	12,141	12,141	－

（*）未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

（注１）金融商品の時価の算定方法

資　産

（１）現金・預金、並びに（２）未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（３）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照下さい。

負　債

（１）未払手数料、（２）その他未払金、並びに（３）未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（注２）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：百万円）

区分	前事業年度（平成27年３月31日）	当事業年度（平成28年３月31日）
（１）その他有価証券		
非上場株式	1,025	1,021
（２）子会社株式及び関連会社株式		
非上場株式	5,129	5,129
（３）長期差入保証金	996	1,049

これらは、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

（注３）金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成27年３月31日）

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,438	-	-	-
未収委託者報酬	10,295	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの	6	1,591	3,790	84
合計	41,740	1,591	3,790	84

当事業年度（平成28年３月31日）

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,715	-	-	-
未収委託者報酬	9,896	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの	1,115	4,570	1,712	141
合計	42,727	4,570	1,712	141

（有価証券関係）

１．子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（平成27年３月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額　5,129百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度（平成28年３月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額　5,129百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

２．その他有価証券

前事業年度（平成27年３月31日）

	貸借対照表計上額 （百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
（１）株式	164	55	109
（２）その他			
証券投資信託	4,576	3,633	943
小計	4,741	3,688	1,052
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

その他 証券投資信託	5,779	5,793	△14
小計	5,779	5,793	△14
合計	10,520	9,482	1,038

（注）非上場株式（貸借対照表計上額　1,025百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度（平成28年３月31日）

	貸借対照表計上額 （百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの （１）株式 （２）その他 証券投資信託	 141 3,875	 55 3,408	 86 466
小計	4,016	3,463	553
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの その他 証券投資信託	3,970	4,119	△148
小計	3,970	4,119	△148
合計	7,987	7,583	404

（注）非上場株式（貸借対照表計上額　1,021百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３．売却したその他有価証券

前事業年度（自　平成26年４月１日　至　平成27年３月31日）

種類	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
（１）　株式 （２）　その他 証券投資信託	32 34,371	- 145	1 84
合計	34,404	145	85

当事業年度（自　平成27年４月１日　至　平成28年３月31日）

種類	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
（１）株式 （２）その他 証券投資信託	3 19,069	- 115	0 13
合計	19,072	115	14

４．減損処理を行った有価証券

前事業年度において、子会社株式について11百万円の減損処理を行っております。
当事業年度において、証券投資信託について4百万円の減損処理を行っております。

（退職給付関係）

１．採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度（退職一時金制度であります）及び確定拠出制度を採用しております。

２．確定給付制度

(１)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 （自　平成26年４月１日 至　平成27年３月31日）	当事業年度 （自　平成27年４月１日 至　平成28年３月31日）
退職給付債務の期首残高	1,959百万円	2,072百万円
勤務費用	212	222
退職給付の支払額	△118	△120
その他	18	35
退職給付債務の期末残高	2,072	2,209

(２)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 （自　平成26年４月１日 至　平成27年３月31日）	当事業年度 （自　平成27年４月１日 至　平成28年３月31日）
非積立型制度の退職給付債務	2,072百万円	2,209百万円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,072	2,209
退職給付引当金	2,072	2,209
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,072	2,209

(３)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 （自　平成26年４月１日 至　平成27年３月31日）	当事業年度 （自　平成27年４月１日 至　平成28年３月31日）
勤務費用	212百万円	222百万円
確定給付制度に係る退職給付費用	212	222

３．確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度170百万円、当事業年度172百万円であります。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

（単位：百万円）

	前事業年度 （平成27年３月31日）	当事業年度 （平成28年３月31日）
繰延税金資産		
退職給付引当金	670	676
賞与引当金	305	225
外国税関連費用	241	-
未払事業税	231	224
連結法人間取引（譲渡損）	128	121
投資有価証券評価損	105	95
出資金評価損	103	98
その他	206	173
繰延税金資産小計	1,992	1,615
評価性引当額	△ 613	△ 347
繰延税金資産合計	1,379	1,268
繰延税金負債		
連結法人間取引（譲渡益）	2,203	2,086
その他有価証券評価差額金	335	124
繰延税金負債合計	2,539	2,210
繰延税金負債の純額	1,159	941

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 （平成27年３月31日）	当事業年度 （平成28年３月31日）
法定実効税率	35.64%	33.06%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.14%	0.77%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△2.02%	△0.02%
評価性引当額の増減額	△2.67%	△1.29%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	△0.51%	△0.19%
その他	0.07%	△0.43%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.65%	31.89%

３．法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年３月29日に国会で成立し、平成28年４月１日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32.34%から平成28年４月１日に開始する事業年度及び平成29年４月１日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.86%に、平成30年４月１日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.62%となります。

この税率変更により、繰延税金資産（流動）が24百万円、繰延税金負債（長期）が74百万円、法人税等調整額が50百万円、それぞれ減少し、その他有価証券評価差額金が6百万円増加しております。

（セグメント情報等）

［セグメント情報］

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

［関連情報］

１.サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

２.地域ごとの情報

（１）営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

３.主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自　平成26年４月１日　至　平成27年３月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自　平成27年４月１日　至　平成28年３月31日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

１．関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自　平成26年４月１日　至　平成27年３月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有) 直接100.0	経営管理	債務保証（注）	1,834	－	－

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁（MAS）に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行等に関するMASへの損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定められております。

当事業年度（自　平成27年４月１日　至　平成28年３月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有) 直接100.0	経営管理	債務保証（注）	1,749	－	－

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁（MAS）に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行等に関するMASへの損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定められております。

（イ）財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度（自　平成26年４月１日　至　平成27年３月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）（注1）	科目	期末残高（百万円）
同一の親会社をもつ会社	大和証券㈱	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	－	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料（注2）	28,838	未払手数料	3,751
同一の親会社をもつ会社	㈱大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	－	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入（注3）	685	未払費用	348
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ㈱	東京都中央区	100	不動産管理業	－	本社ビルの管理	不動産の賃借料（注4）	978	長期差入保証金	971

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注１)上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注２)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注３)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注４)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

当事業年度（自　平成27年４月１日　至　平成28年３月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）（注1）	科目	期末残高（百万円）
同一の親会社をもつ会社	大和証券㈱	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	－	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料（注2）	27,062	未払手数料	3,188
同一の親会社をもつ会社	㈱大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	－	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入（注3）	593	未払費用	252
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ㈱	東京都中央区	100	不動産管理業	－	本社ビルの管理	不動産の賃借料（注4）	1,028	長期差入保証金	1,027

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注１)上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注２)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注３)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注４)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

２.親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（１株当たり情報）

前事業年度（自　平成26年４月１日　至　平成27年３月31日）		当事業年度（自　平成27年４月１日　至　平成28年３月31日）	
１株当たり純資産額	16,052.69円	１株当たり純資産額	15,826.85円
１株当たり当期純利益	5,148.94円	１株当たり当期純利益	5,084.10円

(注１)潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注２)１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 （自　平成26年４月１日 至　平成27年３月31日）	当事業年度 （自　平成27年４月１日 至　平成28年３月31日）
当期純利益（百万円）	13,431	13,262
普通株式の期中平均株式数（株）	2,608,525	2,608,525

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

４　【利害関係人との取引制限】

原有価証券届出書の「第三部　委託会社等の情報　第1　委託会社等の概況　４　利害関係人との取引制限および５ その他」を次の内容に訂正・更新します。

＜訂正後＞

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

①　自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

②　運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

③　通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

④　委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

⑤　上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５　【その他】

ａ．定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

提出日前1年以内において、定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項に該当する事実はありません。

ｂ．訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

第２　【その他の関係法人の概況】

※ 原有価証券届出書の「第三部　委託会社等の情報　第２　その他の関係法人の概況」を次の内容に訂正・更新します。

＜訂正後＞

１　【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

①　名称　株式会社りそな銀行

②　資本金の額　279,928百万円（平成28年3月末日現在）

③　事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

①　名称　大和証券株式会社

②　資本金の額　100,000百万円（平成28年3月末日現在）

③　事業の内容　金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

２　【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行ないます。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに充分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行ないます。

３　【資本関係】

該当事項はありません。

＜再信託受託会社の概要＞

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額：51,000百万円（平成28年3月末日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

独立監査人の監査報告書

平成28年8月23日

大和証券投資信託委託株式会社
　取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	貞廣　篤典	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小林　英之	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）の平成28年1月20日から平成28年7月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）の平成28年7月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和証券投資信託委託株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

(注) 1．　上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2．　XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

次へ

独立監査人の監査報告書

平成28年8月23日

大和証券投資信託委託株式会社
　取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	貞廣　篤典	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小林　英之	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）の平成28年1月20日から平成28年7月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）の平成28年7月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和証券投資信託委託株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

(注) 1．　上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2．　XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

委託会社の監査報告書（当期）へ

独立監査人の監査報告書

平成28年５月27日

大和証券投資信託委託株式会社

取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	髙波　博之	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	貞廣　篤典	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	内田　和男	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和証券投資信託委託株式会社の平成27年４月１日から平成28年３月31日までの第57期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和証券投資信託委託株式会社の平成28年３月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

(注)１．　上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注)２．　XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

(注)上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。